

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Годовая финансовая информация  
Декабрь 2013 года

Годовой отчет и финансовая отчетность компании «Тетис Петролеум Лимитед» за 2013 год состоят из трех документов, подробно описанных ниже:

- 1) Отчет руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности: данный документ включает в себя документы, подлежащие раскрытию в соответствии с Национальным стандартом Канады «Обязательства по непрерывному представлению информации» NI 51-102 канадского управления по контролю за операциями с ценными бумагами («Канадский стандарт NI 51-102») по годовому отчету руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании, а также документы подлежащие раскрытию в соответствии с Регламентом предоставления и открытости финансовой информации Великобритании согласно DTR(Регламент предоставления и открытости финансовой информации) 4.1 "Годовой финансовый отчет" (DTR 4.1); и
- 2) Годовая финансовая информация: данная информация включает в себя консолидированную финансовую отчетность, документы, подлежащие раскрытию в соответствии с канадским стандартом NI 51-102 по годовой финансовой отчетности и документы, подлежащие раскрытию в соответствии с DTR 4.1, Заявлением об ответственности директоров и отчетом независимого аудитора компании «Тетис Петролеум Лимитед».
- 3) Ежегодная информационная форма ("AIF"): она включает в себя документы, подлежащие раскрытию в соответствии с канадским стандартом NI 51 - 102 и DTR 4.1 и заявление, которое должно быть представлено в соответствии с DTR 7.2 "Заявления о корпоративном управлении".

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Заявление об ответственности Директоров по годовому отчету и финансовой отчетности	1
Независимый аудиторский отчет в компанию «Тетис Петролеум Лимитед»	2-3
Консолидированная финансовая отчетность	4-7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-57

## Заявление об ответственности Директоров по годовому отчету и финансовой отчетности

Совет Директоров несет ответственность по прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и всем сведениям в годовом отчете и финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность была составлена руководством, действующим от имени Совета Директоров, в соответствии с учетной политикой, описанной в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. По мнению руководства, консолидированная финансовая отчетность была составлена в приемлемых пределах значимости и в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, целесообразных при данных обстоятельствах, изданными Комитетом по международным бухгалтерским стандартам. Консолидированная финансовая информация, содержащаяся в других местах в Годовом отчете и финансовой отчетности была проверена с целью обеспечения соответствия с информацией в консолидированной финансовой отчетности.

Руководство разработало и поддерживает системы внутреннего бухгалтерского контроля, политики и процедуры для того, чтобы обеспечить достаточную уверенность в отношении надежности финансовой документации и предупреждения нецелевого использования средств.

Внешние аудиторы, назначенные акционерами Компании, изучили консолидированную финансовую отчетность и выразили свое мнение о консолидированной отчетности. Их отчет включен в консолидированную финансовую отчетность.

Совет директоров несет ответственность за обеспечение того, чтобы руководство компании выполняет свои обязанности по финансовой отчетности и внутреннему контролю. Совет Директоров Компании учредил Комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров, не являющихся исполнительными лицами компании, для рассмотрения консолидированной финансовой отчетности совместно с руководством компании и аудиторами. Совет Директоров утвердил консолидированную финансовую отчетность по рекомендации Комитета по аудиту.

Мы подтверждаем, что, насколько нам известно:

- финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), дает полное и верное представление об активах, обязательствах, финансовом положении, а также о прибыли или убытках Компании и ее дочерних компаний, включенных в консолидированную отчетность в целом ; и
- Отчет руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности включает в себя объективный обзор развития и результатов деятельности и положения Компании и дочерних компаний, включенных в консолидированную отчетность в целом, вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

За и от имени Совета Директоров

***Д-р Д. Робсон***

Председатель Правления

31 марта 2014 г.

***Д.С. Лэй***

Финансовый директор

31 марта 2014 г.

## **Независимое аудиторское заключение, представленное в компанию «Тетис Петролеум Лимитед»**

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемую консолидированную финансовую отчетность компании «Тетис Петролеум Лимитед» (далее - "Компания"), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, консолидированную отчетность о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за указанные годы и примечания к отчетности, содержащие краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета и другую пояснительную информацию.

Настоящий отчет подготовлен исключительно для Компании в соответствии с условиями нашего аудиторского задания. Аудиторская проверка была выполнена таким образом, что мы могли бы изложить Компании те вопросы, по которым с нами был заключен контракт, с целью их изложения в настоящем аудиторском заключении и в других целях. Мы предоставляем акционерам Компании, в качестве субъекта права, на контрактных условиях, согласованных с Компанией, право оплгаться на данное аудиторское заключение и предъявлять претензии по нему, на том основании, что такое право подлежит приведению к исполнению с учетом и в соответствии с данными контрактными условиями и Законом 1999 года о договорах (права третьих сторон). В полной мере, разрешенной законодательством, мы не принимаем на себя ответственность ни перед кем, за исключением Компании, а также на основе изложенной выше, перед акционерами Компании в качестве субъекта права, по нашей аудиторской проверке, по настоящему аудиторскому отчету, или по мнению, которое мы сформировали.

### *Ответственность Директоров по консолидированной финансовой отчетности*

Директора несут ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую им в качестве руководителей необходимо определить для обеспечения составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, возникших вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение по данной консолидированной финансовой отчетности на основе аудиторской проверки, проведенной нами. Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с условиями письма-соглашения об оказании услуг от 6 ноября 2013 года, Международными стандартами аудита и Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия). Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, включая Этические нормы Великобритании для аудиторов и план аудита, и проводили аудиторскую проверку для получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

### *Объем аудита консолидированной финансовой отчетности*

Аудиторская проверка включает в себя выполнение процедур, необходимых для получения аудиторских данных относительно сумм и раскрытой информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности, достаточных чтобы дать достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений, возникших вследствие недобросовестных действий или ошибок. Выбор процедур зависит от нашего решения, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности. При осуществлении оценки рисков, мы рассматриваем внутренний контроль, касающегося составления субъектом и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности в целях разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не с целью выражения заключения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудиторская проверка также включает в себя оценку: соответствия обстоятельствам группы примененной учетной политики и последовательности их применения и должного раскрытия; обоснованности значительных бухгалтерских оценок, произведенных директорами, а также общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Кроме того, мы ознакомились всю финансовую и нефинансовую информацию в годовом отчете, чтобы определить значительные несоответствия с аудированной консолидированной финансовой отчетностью и определить любую информацию, которая, по-видимому, значительно является неверной на основнии, или существенно противоречит информации, полученным нами в ходе проведения аудита. Если нам станет известно о каких-либо явных существенных искажениях или несоответствиях, мы рассмотрим последствия для нашего отчета.

Мы считаем, что аудиторские данные, полученные нами, являются достаточными и соответствующими, чтобы обеспечить основу для нашего аудиторского заключения.

*Заключение аудиторов о финансовой отчетности*

По нашему мнению, данная консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за указанные годы, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*подпись*

Джюльетт Лаус (Juliette Lowes)  
За и от имени KPMG Audit Plc, Штатный аудитор<sup>1</sup>

*Присяжные бухгалтеры*  
31 марта 2014 года  
15 Canada Square, London, E14 5GL, United Kingdom  
(Великобритания)

<sup>1</sup> Это обозначение определяется в соответствии с требованиями и правил аудита Великобритании.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Консолидированный отчет о финансовом положении (в долларах США)

	Примечание	По состоянию на 31 декабря	
		2013 г.	2012 г.
<b>Необоротные активы</b>			
Отсроченное налогообложение	10	322	-
Нематериальные активы	12	31 074	107 374
Основные производственные средства и оборудование	13	15 291	121 097
Связанные денежные средства	14	660	1 543
Авансы и прочая дебиторская задолженность	15	-	6 444
Инвестиции в совместную деятельность	17	4	1 116
		<b>47 351</b>	<b>237 574</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	18	-	2 046
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	1 358	7 703
Авансовые платежи	30	4 000	-
Дебиторская задолженность совместных предприятий	16	-	2 403
Денежные средства и их эквиваленты	20	25 109	1 750
Связанные денежные средства	14	475	477
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	156	-
		325	-
		<b>187267</b>	<b>14 379</b>
<b>Итого активов</b>		<b>234618</b>	<b>251 953</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	24	28 756	28 671
Премия на акцию	24	307	306 725
Прочие резервы	24	42 621	41 705
Накопленный дефицит		(182)	(165 385)
Неконтролирующие долевые участия	25	6 454	8 437
<b>Совокупный капитал</b>		<b>202593</b>	<b>220 153</b>
<b>Отсроченные обязательства</b>			
Финансовые обязательства - заемные средства	21	-	3 688
Отсроченное налогообложение	10	-	2 912
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	-	351
Учет обязательств по выбытию активов	23	-	524
		-	<b>7 475</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Финансовые обязательства - заемные средства	21	4 965	13 625
Производные финансовые инструменты - варранты	21	17	523
Действующее налогообложение		144	233
Доходы будущих периодов		-	1 713
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	4 946	8 231
Резервные средства	5	520	-
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	21 433	-
		<b>32 025</b>	<b>24 325</b>
<b>Общая сумма обязательств</b>		<b>32 025</b>	<b>31 800</b>
<b>Общая сумма собственного капитала и обязательств</b>		<b>234618</b>	<b>251 953</b>
Забалансовые и условные обязательства	28		

Примечания на страницах 8-57 являются частью настоящего консолидированного финансового отчета. Консолидированный финансовый отчет был утвержден Советом 31 марта 2014 года и был подписан от его имени.

Доктор Д. Робсон  
Председатель  
Правления

Д.С. Лэй  
Финансовый директор

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Консолидированный отчет о совокупном доходе  
(в тыс. долларов США)

	Примечание	По состоянию на 31 декабря	
		2013 г.	2012 г. Пересмотренный(1)
Выручка от реализации и прочие доходы	7	36 945	33 629
Расходы на продажу	2	(3 036)	-
Затраты на добычу		(13 640)	(11 363)
Износ, истощение ресурсов и амортизация		(12 619)	(17 313)
Расходы по безуспешным поисково-разведочным и оценочным работам		-	(1 093)
Расходы на коммерческое развитие		(2 695)	(858)
Административные расходы	8	(18 703)	(18 942)
Операционные издержки по активам, предназначенным для продажи	19	(611)	-
Выплаты на основе долевых инструментов	9	(862)	(2 932)
Прибыль от предоставления доли участия в Таджикистане		8 214	-
Курсовые убытки – чистые		(113)	(451)
Справедливая стоимость чистой прибыли по производным финансовым инструментам		830	53
Прибыль от совместно контролируемых предприятий	16	298	191
Чистые финансовые расходы	21	(1 460)	(1 083)
<b>Убыток до налогообложения от продолжаемой деятельности</b>		<b>(7 452)</b>	<b>(20 162)</b>
Налогообложение	10	(3 083)	(798)
<b>Убыток за год от продолжаемой деятельности</b>		<b>(10 535)</b>	<b>(20 960)</b>
<b>(Убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности налогообложения</b>	5	<b>(7 096)</b>	<b>56</b>
<b>Убыток и совокупный доход за год</b>		<b>(17 631)</b>	<b>(20 904)</b>
<b>Убыток и совокупный доход за год относимый на счет:</b>			
Акционеров		(17 148)	(20 423)
Неконтролирующие долевые участия		(483)	(481)
<b>Убыток и совокупный доход за год</b>		<b>(17 631)</b>	<b>(20 904)</b>
<b>Убыток на 1 акцию относимый на счет акционеров:</b>			
Базовый и разводненный убыток на акцию - от продолжаемой деятельности	11	(0,03)	(0,07)
Базовый и разводненный убыток - от прекращенной деятельности	11	(0,02)	-

Никаких дивидендов не было выплачено или объявлено к выплате за год (2012 год - 0 долл. США).

Примечания на страницах 8-57 являются неотъемлемой частью настоящего консолидированного финансового отчета.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Консолидированный отчет об изменении собственного капитала (в тыс. долларов США)

Примечание	Акционерный капитал	Премия на акцию	Относимый на счет акционеров			Неконтролирующее Долевое участие	Совокупный капитал	
			Накопленный дефицит	Резервы по опционам	Резервы по варрантам			
<b>Остаток на 1 января 2012 г.</b>	28 669	306 725	(144 962)	21 975	16 555	8 918	237 880	
Совокупный убыток за год	-	-	(20 423)	-	-	(481)	(20 904)	
<b>Сделки с акционерами</b>								
Выплаты на основе долевых	-	-	-	3 142	-	-	3 142	
Выпуск варрантов	-	-	-	-	37	-	37	
Реализация опционов	2	11	-	(4)	-	-	9	
Расходы на выпуск акций	-	(11)	-	-	-	-	(11)	
<b>Итого сделок с акционерами</b>	2	-	-	3 138	37	-	3 177	
<b>Остаток на 1 января 2013 г.</b>	24	28 671	306 725	(165 385)	25 113	16 592	8 437	220 153
Совокупный убыток за год	-	-	(17 148)	-	-	(483)	(17 631)	
Дивиденды выплаченные по неконтрольному пакету акций	-	-	-	-	-	(1 500)	(1 500)	
<b>Сделки с акционерами</b>								
Выплаты на основе долевых	-	-	-	907	-	-	907	
Выпуск варрантов	-	-	-	-	9	-	9	
Реализация опционов	85	570	-	-	-	-	655	
<b>Итого сделок с акционерами</b>	85	570	-	907	9	-	1 571	
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	24	28 756	307 295	(182 533)	26 020	16 601	6 454	202 593

Резервы на опционы и варранты обозначаются как «Прочие резервы» в консолидированном отчете о финансовом положении. Данные резервы не подлежат распределению.

Примечания на страницах 8-57 являются частью настоящего консолидированного финансового отчета.



# «Тетис Петролеум»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(тысяч долларов США)

	По состоянию на 31 декабря		
	Примечание	2013 г.	2012 г. Пересмотренный
<b>Поступление средств от основной деятельности</b>			
Убыток до налогообложения от продолжаемой деятельности (Убыток)/прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности*	5	(7 452) (8 150)	(20 162) 292
		(15 602)	(19 870)
Корректировки по:			
Снижение справедливой рыночной стоимости в убытке от прекращенной деятельности	5	7 010	-
Выплаты на основе долевого финансирования	9	862	2 932
Чистая стоимость финансирования		1 460	1 083
Расходы по безуспешным поисково-разведочным и оценочным работам		-	955
Износ, истощение ресурсов и амортизация		13 534	18 424
Увеличение справедливой стоимости прибыли по производным финансовым инструментам		(830)	(53)
Чистая нереализованный (доход)/убыток от курсовой разницы		(43)	46
Прибыль от предоставления доли участия в Таджикистане		(8 214)	-
Прибыль от совместно контролируемых предприятий		(298)	(191)
Движение в доходах будущих периодов		(1 191)	(126)
Чистое изменение оборотного капитала	27	2 807	(1 842)
<b>Денежные средства (использованные в)/полученные от основной деятельности</b>		<b>(505)</b>	<b>1 358</b>
Уплаченный налог на прибыль юридических лиц		(276)	-
<b>Чистая кассовая наличность, (использованная в)/полученная от основной деятельности</b>		<b>(781)</b>	<b>1 358</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Полученные проценты		216	6
Расходы по разведочным и оценочным активам		(4 529)	(7 764)
Расходы по основным производственным средствам и оборудованию		(19 280)	(9 737)
Движение в связанных денежных средствах		(778)	272
Инвестиции в совместно контролируемые компании		(4)	(3)
Погашение дебиторской задолженности совместно		200	-
Выручка от предоставления доли участия в Таджикистане	13	62 959	-
Движение по авансовым платежам строительным организациям		(1 081)	778
Прочие авансовые платежи	30	(4 000)	-
Изменения в НДС, подлежащему к получению		(3 113)	2 995
Чистое изменение оборотного капитала	27	170	(2 279)
Изменения обязательств по выбытию активов		(253)	-
<b>Чистая кассовая наличность, использованная в инвестиционной деятельности</b>		<b>30 507</b>	<b>(15 732)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выручка от выдачи привлеченных кредитов – чистые затраты по выдаче	21	4 714	15 670
Погашение займов	21	(8 389)	(8 563)
Проценты, выплаченные по заемным средствам		(2 360)	(1 433)
Поступления от выпуска акций – чистые затраты по выпуску		523	-
Изменения в других долгосрочных обязательствах	20	(283)	(283)
<b>Чистая кассовая наличность использованная в)/полученная от финансовой деятельности</b>		<b>(5 795)</b>	<b>5 391</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		50	(13)
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>23 981</b>	<b>(8 996)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 750	10 746
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>25 731</b>	<b>1 750</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года состоят из:</b>			

## «Тетис Петролеум»

Средства, переклассифицированные в как предназначенные для продажи	19	622	-
Денежные средства и их эквиваленты	20	25 109 25 731	1 750 1 750

\*Компания решила представлять отчет о движении денежных потоков по продолжаемой и прекращенной деятельности; суммы, связанные с прекращенной деятельностью, приведены в примечании 5. Суммы 2012 года были пересчитаны для деятельности, прекращенной в 2013 году.

Примечания на страницах 8-57 являются частью настоящего консолидированного финансового отчета.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 1 Общая информация

Головной офис компании «Тетис Петролеум Лимитед» и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых «Тетис» или «Компания») находится на острове Гернси (Британские острова). Юридическим адресом компании «Tethys Petroleum Limited» является Каймановы острова, где она учреждена. Адресом зарегистрированного офиса Компании является 89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, Cayman Islands (Каймановы острова). «Tethys» является нефтегазовой компанией осуществляющей деятельность в Республике Казахстан, Республике Узбекистан и Республике Таджикистан. Основной деятельностью компании «Tethys» является приобретение, а также разведка и разработка месторождений нефти и природного газа.

Компания имеет свой первичный листинг на фондовой бирже Торонто (TSX), листинг в сегменте «Стандарт» на Лондонской фондовой бирже и вторичный листинг на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в г. Алматы.

### Декларация о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа действующего предприятия по правилам учета по фактическим затратам за истекший период, за исключением поправок на переоценку финансовых активов, а также финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток и в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и интерпретации, выпущенных Комитетом по интерпретациям МСФО и действующими или выпущенными и принятыми ранее на момент составления данной консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность также была составлена в соответствии с требованиями Регламентом предоставления и открытости финансовой информации ("DTR") Управления по финансовому регулированию и надзору (FSA) Великобритании.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО требует применения оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчете суммы активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы отраженных в отчете доходов и расходов за отчетный период. Хотя эти оценки основаны на имеющихся у руководства компании сведениях по суммам, событиям или действиям, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Участки, в которых оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в примечании 4.

## 2 Существенные положения значительной учетной политики Основа составления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США («USD» или «\$»). Зарубежные операции включены в соответствии с политикой, изложенной в этом примечании.

### Прекращенная деятельность

Результаты сегмента Узбекистана были отражены, как прекращенная деятельность и показаны отдельно от результатов продолжающейся деятельности Компании в Казахстане, Таджикистане и Грузии. В соответствии с требованиями к раскрытию информации по прекращенной деятельности, сравнительные данные в консолидированном отчете о совокупном доходе были пересчитаны для соответствия с текущим периодом. Дальнейшие подробности приведены в примечании 5.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## Выбывающая группа, предназначенная для продажи

Компания объявила о продаже 50 % плюс одна акция в дочерней компании, которая владеет своим казахстанскими предприятиями. Активы и обязательства казахстанских предприятий Компании были, следовательно, объединены группу в консолидированном отчете о финансовом положении как «активы выбывающей группы, предназначенные для продажи» и показаны в качестве текущих активов и «обязательств выбывающей группы, предназначенных для продажи», показанных как текущие обязательства. Согласно соответствующих требований к учету активов, предназначенных для продажи, сравнительные пункты за предыдущий год не были переизложены. Дальнейшие подробности приведены в примечании 19.

## Функционирующее предприятие

Директора рассмотрели текущую деятельность Компании, положение с финансированием и прогнозируемые потребности по финансированию на период не менее двенадцати месяцев с момента утверждения консолидированной финансовой отчетности, в определении способности Компании принять принцип непрерывности деятельности при составлении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Деятельность компании, вместе с факторами, которые, вероятно, могут повлиять на ее дальнейшее развитие, производительность и позицию изложены в Ежегодной информационной форме и документе руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности. Финансовое положение Компании, движение ее денежной наличности и состояние ликвидности соответствует тому, как они изложены в данной консолидированной финансовой отчетности, проверенной аудитом и обсуждаются далее в Отчете руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности.

Компания сообщает об убытках за двенадцать месяцев по состоянию на 31 декабря 2013 года в размере 17,63 млн. долларов США (в 2012 году: 20,9 млн. долларов США). По состоянию на 28 февраля 2014, у Компании имела денежные средства в сумме 16,7 млн. долларов США и остаток кредита на буровую установку, у которого подходил срок погашения, в сумме 4,965 млн. долларов США был полностью погашен. На 31 марта 2014 года, он был заменен новым обеспеченным кредитом в размере 7,0 млн. долларов США.

После решения механических проблем, касающихся добычи в Казахстане, Компания уверена, что будет в состоянии поддерживать в объеме 3000 баррелей в сутки, что позволит ей, в краткосрочной перспективе, завершить свои текущие программы по АКД08 и освоению 2 новых неглубоких газовых скважин - АКК17 и АКК18.

2 ноября 2013 года, Компания согласилась на продажу 50 % акций в своей казахстанском предприятии компании SinoHan Oil and Gas Investment Number 6 B.V., входящей в компанию Хан Гонконг Private Equity Management Company Limited, которая является частным фондом прямых инвестиций, базирующимся в Пекине (КНР). Продажа подлежит утверждению Правительством Казахстана, в том числе по отказу от права преимущественной покупки (статья 36). Закрытие состоится сразу после утверждения. Сроки этих утверждений не гарантированы. После завершения Компания получит выручку 75 млн. долларов США. В соответствии с условиями права преимущественной покупки, если Правительство Казахстана решит не утверждать, то она обязана завершить на тех же условиях покупки. Хотя компания надеется, что завершение состоится во 2 квартале 2014 года, может произойти задержка завершения. Компания не зависит от сроков поступлений.

Компания имеет определенные обязанности по отношению к совместно эксплуатируемому инвестиционному проекту в Таджикистане. Прогноз по основным капитальным расходам на 2014 год по отношению к сейсмической рабочей программе, которая в настоящее время задерживается из-за продолжающихся переговоров с предложенным подрядчиком сейсмической рабочей программы, который может потребовать повторного тендера. Пока Компания не получит ожидаемые поступления либо от казахской продажи, либо от альтернативных вариантов финансирования в соответствии с текущей оплатой, это, в определенной степени, зависит от сокращения его вклада в финансирование инвестиций Бохтарского объекта в Таджикистане в результате задержки выполнения сейсмической рабочей программы.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Руководство уверено, что Компания обладает достаточными ресурсами капитала. Однако, как не может быть никаких гарантий относительно сроков, Компания принимает подход экономного управления денежными средствами путем отсрочки капитальных затрат и снижение корпоративных расходов в той степени, чтобы не оказать влияние на продолжающиеся работы.

Прогноз денежных потоков включает в себя ряд предположений, одним из которых является ценообразование. Цена риска и чувствительности дополнительно обсуждаются в документе Отчет руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности.

Управление рассмотрело эти вопросы, чтобы сформировать мнение о способности компании реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности. После проведенной проверки и учета обстоятельств, указанных выше, Совет обоснованно предполагает, что Компания имеет достаточные ресурсы и потенциал, чтобы продолжать работы, по крайней мере, в ближайшие двенадцать месяцев. По этим причинам они продолжают применять принцип непрерывной деятельности по бухгалтерскому учету при составлении консолидированной финансовой отчетности.

## **Зарубежные операции**

Тетис будущие работы и прибыль будут зависеть от результатов деятельности «Тетис» в Республике Казахстан, Таджикистан и Грузия. Не может быть никаких гарантий, что компания «Тетис» сможет успешно осуществлять такие операции, и неосуществление этого будет иметь существенное отрицательное влияние на финансовое положение компании «Тетис», результаты ее деятельности и движения денежных средств. Кроме того, успех деятельности компании «Тетис» будет подвергаться влиянию многочисленных непредвиденных обстоятельств, некоторые из которых находятся за пределами контроля руководства компании. Эти непредвиденные обстоятельства включают общие и региональные экономические условия, цены на сырую нефть и природный газ, конкуренцию и изменения в регулировании. Поскольку деятельность компании «Тетис» зависит от международных предприятий, то «Тетис» будет подвергаться влиянию различных дополнительных политических, экономических и других неопределенностей. Среди прочих рисков, предприятия компании «Тетис» могут подвергаться рискам и ограничениям на перевод денежных средств, импортные и экспортные пошлины, квот и эмбарго, внутренние и международные таможенные пошлины, а также изменениям налоговой политики, валютным ограничениям, политическим условиям и правилам.

## **Новая учетная политика**

### *Расходы на продажу*

С 1 января 2013 года, Компания приняла новую учетную политику в отношении своих расходов на продажу. Расходы на продажу представляют комиссии агента, уплаченные в связи с обеспечением своих договоров купли-продажи газа и начисляются в доход от продаж газа.

### *Договоры о передаче работ подрядчикам*

Компания отражает договоры о передаче разведки и оценку активов подрядчикам, когда подрядчик (приобретатель) обязуется соответственно финансировать полупассивное доленое участие в качестве части вознаграждения, на основе принципа исторической стоимости, отражая только полученные денежные выплаты, без вознаграждения в отношении стоимости работ, выполняемых подрядчиком. Компания начисляет оставшийся процент по предыдущей стоимости полного долевого участия, уменьшенной на сумму любого денежного вознаграждения, полученного от подрядчика, заключающего соглашение, посредством кредитования любых выручек пропорционально на счета, будь это капиталом или расходом, в которые такие затраты были первоначально включены. В связи с тем, что условия подрядных договоров, вероятно, будут уникальными для какой-либо одной сделки, эта политика будет пересматриваться каждый раз отдельно по каждой сделке.

## **Новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета, принятые Компанией**

Следующие новые или пересмотренные стандарты были внедрены для текущего отчетного года:

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

- 1 января 2013 года были приняты МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и пересмотренные стандарты МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» и МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Эти стандарты укрепляют принципы определения, когда инвестор контролирует другую компанию, и в некоторых случаях вносят поправки в учет договоренностей, когда инвестор осуществляет совместный контроль. Поправки не приводят к существенному влиянию на консолидированную финансовую отчетность Компании.
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» была принята 1 января 2013 года, с предполагаемым эффектом. Стандарт затрагивает почти все случаи, когда активы и обязательства в настоящее время учитываются по справедливой стоимости, в первую очередь путем уточнения принцип определения отражения исходящей стоимости актива или обязательства. Стандарт также вводит дополнительные моменты в процесс измерения и была представлена дополнительная информация, если считалась необходимой (примечание 13). Поправки не приводят к существенному влиянию на консолидированную финансовую отчетность Компании.

## Стандарты, поправки и интерпретации существующих стандартов, которые еще не вступили в силу и не были ранее приняты Компанией

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций действуют в течении года, начинающегося после 1 января 2013 года, и не были применены при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Те, которые могут иметь отношение к Компании, изложены ниже. Компания не планирует принимать их раньше.

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (2010), МСФО 9 «Финансовые инструменты» (2009). МСФО 9 (2009), вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. По МСФО 9 (2009), финансовые активы классифицируются и оцениваются на основе бизнес-модели, в которой они проводятся и указываются характеристики их договорных денежных потоков. МСФО 9 (2010) вводит дополнительные изменения, касающиеся финансовых обязательств. Совет по МСФО в настоящее время осуществляет активный проект, чтобы внести ряд поправок в требования по классификации и оценке МСФО 9 и добавить новые требования в решение обесценения финансовых активов и учета хеджирования. МСФО 9 (2010) и (2009) действуют в течение года, начинающихся с 1 января 2015 года, после этой даты, как, с разрешением принятия раньше срока. Компания не ожидает, что влияние этих стандартов на активы и обязательства Компании будет существенным.

## Принципы консолидации

### Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании, контролируемые Компанией. Компания контролирует предприятие, когда перед ней стоит такая задача или когда она имеет право на переменные выгоды от своего участия в деятельности предприятия и имеет возможность оказывать влияние на эти выгоды в силу своей власти над предприятием. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты, с которой начался контроль, до даты, в которую прекращается контроль. Все дочерние компании, перечисленные в примечании 26, были объединены в консолидированной финансовой отчетности Компании.

Операции между Компаниями, остатки и нерезализованная прибыль или убытки между дочерними компаниями устраняются. Финансовая отчетность дочерних компаний составляется с использованием последовательной учетной политики и сроков отчетности компании.

### Потеря контроля

Когда компания теряет контроль над дочерней компанией, она прекращает отражать активов и обязательств дочерней компании в своем балансе, и любые связанные неконтролирующих долевых частей и других компонентов собственного капитала. Любая получаемая в результате прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка. Любое долевое участие, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, оцениваются по справедливой стоимости, при потере контроля.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## Объединение бизнеса

Метод приобретения бухгалтерского учета используется для учета сделок по объединению бизнеса. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и задолженности, возникшей или принятой на дату приобретения, которая является датой, в которую Компания получает контроль. Переданное вознаграждение включает в себя справедливую стоимость любых активов или обязательств, обусловленных договоренностью о непредвиденном вознаграждении. Расходы, связанные с приобретением, осуществляются по мере их возникновения. Превышение стоимости над справедливой стоимостью доли Компании в идентифицируемых чистых активах отражается как неосязаемые активы (гудвил). В случае если стоимость меньше справедливой стоимости приобретенных чистых активов, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном убытке.

## Соглашения о совместной деятельности

Компания классифицирует свои долевые участия в совместных предприятиях, как совместная деятельность (если компания имеет права на активы и обязательства по обязательствам, связанным с предприятием) или как совместные предприятия (если компания имеет право только на чистые активы предприятия). При такой оценке, компания рассматривает структуру предприятия, организационно-правовую форму либо отдельных инструментов, договорные условия предприятия и другие факты и обстоятельства.

Когда Компания имеет долю участия в совместной деятельности, она учитывает свои активы, обязательства и операции, в том числе свою долю совместно возникших долей участия в совместной деятельности.

Доли участия Компании в совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия, инвестиции Компании отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения после приобретения в доле Компании в чистых активах совместного предприятия, за вычетом полученных распределений и за вычетом обесценения стоимости инвестиций. Консолидированный отчет Компании о совокупном доходе отражает долю компании в прибыли или убытка после налогообложения и прочего совокупного дохода совместного предприятия до даты, в которую прекращается значительное влияние или совместный контроль.

Когда доля Компании в убытках совместного предприятия равна или превышает ее долю участия в предприятии, в том числе любую другую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания не учитывает дальнейшие убытки, если только у нее не возникнут обязательства или она не осуществит оплату от имени совместного предприятия. Финансовая отчетность совместного предприятия составляется за тот же отчетный год компании.

Компания учитывает часть прибыли или убытков от продажи Компанией активов совместному предприятию, которое связано с другими сторонами в СП. Компания не учитывает свою долю в прибыли или убытке, которая возникает от покупки активов Компанией у СП до, когда актив перепродан или, в соответствующих случаях, пока актив не будет перепродан или если это применимо, с амортизацией актива совместно контролируемым предприятием.

В условиях, когда существенные риски и выгоды от владения переданных неденежных активов не были переданы совместно контролируемому предприятию, связанные прибыль или убыток являются нерезализованными и, таким образом, не учитываются в составе прибыли или убытка, но учитываются в качестве отложенной прибыли в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный доход учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе, когда актив перепродан или, когда это уместно, с амортизацией актива совместным предприятием.

Учетная политика совместного предприятия согласуется с учетной политикой принятой Компанией.

## Отчетность по сегментам

Отчеты по операционным сегментам представляются в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой высшему органу операционного управления. Высшие должностные лица операционного управления определены в качестве Исполнительных директоров принимающих стратегические решения.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## Пересчет иностранной валюты

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия Компании, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»), которые, при необходимости переводятся в доллары США. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США, являющихся валютой представления отчетности Компании.

Все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в доллары США по курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные активы пересчитываются по историческому обменному курсу.

Статьи доходов и расходов (за исключением износа и амортизации, которые пересчитываются по тому же курсу, что и соответствующие активы) пересчитываются по среднему обменному курсу.

Курсовые прибыли и убытки, возникающие при пересчете, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## Расходы по разведке и оценке месторождений нефти и газа

По разведке и оценке нефти и природного газа расходы учитываются с использованием метода учета по успешно завершившимся изысканиям. Затраты накапливаются отдельно по каждому месторождению. Разведочные и оценочные расходы, в том числе расходы на приобретение лицензий, капитализируются как разведочные и оценочные активы по мере их возникновения. Расходы, непосредственно связанные с разведочной скважиной, капитализируются до оценки запасов. Все остальные расходы, связанные с разведкой и оценкой переносятся в качестве нематериального актива в консолидированном отчете о финансовом положении, в котором право на временное владение нефтеносный/газоносный участок является текущим и считается вероятным, что эти расходы будут возмещены в ходе успешной разработки участка, или как вариант, его продаж. Капитализированные разведочные и оценочные расходы списываются до их возмещаемой суммы, если вышеуказанные условия больше не удовлетворяются.

Если будет установлено, что коммерческое обнаружение не было достигнуто в отношении участка, все остальные связанные с ним расходы списываются до возмещаемой суммы. Если коммерческие запасы будут найдены, нематериальные активы по разведке и оценке проверяются на предмет обесценения и переводятся в материальные активы по оценке и разработке, то есть в основные производственные средства и оборудование («PPE»). Никакой износ и / или амортизация не начисляется во время этапа разведки и оценки.

## Этап опытно-промышленной эксплуатации, оценки и разработки

Промышленное испытание является добычей, которое осуществляется в фазу оценки и освоения до официального признания коммерческого обнаружения нефти или газа. Доход, полученный от опытно-производственной эксплуатации кредитруется в стоимость строительства скважины до тех пор, пока не будет установлена коммерческая и техническая осуществимость и проект не будет считаться перешедшим в фазу добычи. Доходы и расходы, полученные из месторождения, классифицируемые в качестве операционные в фазе добычи, учитываются в счете прибылей и убытков.

## Нефтеносные и газоносные участки в фазе добычи

Нефтеносные и газоносные участки в пределах основных производственных средств и оборудования, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Расходы на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как платформы, трубопроводы и бурение разведочных скважин, в том числе неудачных разведочных или оконтуривающих скважин, капитализируются в составе объектов нефти и газа свойства, пока факты и обстоятельства не укажут, что месторождение имеет коммерчески жизнеспособные резервы.



# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Первоначальная стоимость актива включает в себя цену приобретения или стоимость строительства, любые затраты, непосредственно связанные с вводом актива в эксплуатацию, первоначальную оценку обязательств по выбытию активов, а также и для квалификации активов, затрат по займам. Цена приобретения или стоимость строительства состоит из совокупной уплаченной суммы и справедливой стоимости любого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Капитализированная стоимость финансового лизинга также входит в основные производственные средства и оборудование.

После того, как начинается коммерческая добыча в представляющем интерес участке, запасы нефти и газа будут исчерпаны на единицу добычи в доказанных и вероятных запасах соответствующего месторождения, за исключением случая с активами со сроком полезного использования короче, чем срок службы месторождения, в этом случае применяется линейный метод. Права и концессии будут погашаться пропорционально объему добычи по рассматриваемым доказанным и вероятным запасам на соответствующем участке. Темпы добычи для погашения стоимости разработки месторождения учитывают расходы, понесенные на сегодняшний день, вместе с будущими расходами на освоение доказанных и вероятных запасов. Изменения таких факторов, как оценки доказанных и вероятных запасов, которые оказывают влияние на расчет объема добычи не приводят к корректировкам финансового периода предыдущего года и рассматриваются на перспективной основе.

## Прочие основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация начисляется таким образом, чтобы списать стоимость этих активов за вычетом остаточной стоимости в течение срока их эксплуатации, по следующим классам активов:

Буровые установки и сопутствующее	Единица добычи	3 650 рабочих дней
Сопутствующее оборудование малогабаритных	Прямолинейный	6 - 8 лет
Транспортные средства	Прямолинейный	4 года
Компьютерное оборудование	Прямолинейный	3 года
Офисное оборудование	Прямолинейный метод	5 лет

Прибыли и убытки от выбытия определяются путем сравнения поступлений с балансовой стоимостью и учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## Прочие нематериальные активы

Контракты на повышение нефтеотдачи отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и имеют ограниченный срок эксплуатации. Амортизация рассчитывается на основе расчета на единицу добычи по расчетному праву на прирост добычи, которое ожидается получить в течение срока действия контракта.

## Обесценение нефинансовых активов

Расходы на разведку и оценку проверяются на обесценение, если они переклассифицированы в нефтедобывающие основные средства или всякий раз, когда факты и обстоятельства указывают на потенциальное обесценение. Убыток от обесценения учитывается в сумме, на которую учетная стоимость расходов на разведку и оценку запасов превышает его возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из справедливой стоимости разведку и оценку запасов за вычетом расходов на продажу и ценности его использования.

Стоимости нефтеносных и газоносных участков и других основных средств оцениваются на предмет обесценения, в случае если имеются признаки обесценения. При наличии признаков обесценения, производится расчет возмещаемой суммы актива. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков по другим группам активов. Возмещаемая сумма группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от его использования. Если балансовая стоимость группы активов превышает его возмещаемую сумму, группа активов считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы. При оценке

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Ценности от использования, расчетные будущие денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, актив обесценивается, и убытки от обесценения относятся на счет консолидированного отчета о совокупном доходе, чтобы уменьшить балансовую стоимость до возмещаемой суммы (т.е. высокая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценность от использования).

Для активов, за исключением гудвила, оценка производится на каждую отчетную дату, на наличие каких-либо признаков того, что ранее учтенные убытки от обесценения не может больше существовать или сократились. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой суммы. Ранее учтенный убыток от обесценения восстанавливается только, если произошло изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива, с момента последнего учета убытка от обесценения. Если это так, балансовая стоимость актива увеличивается до возмещаемой суммы. Это увеличившаяся сумма не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан по активам в предыдущие годы.

## Обязательства по выбытию активов (ARO)

Создается резерв на текущую стоимость будущей стоимости ликвидации нефтяных и газовых скважин и связанных с ними объектов. Этот резерв учитывается, когда возникает юридическое или конструктивное обязательство.

Сметные расходы, основанные на уровнях стоимости проектных работ, действующему на отчетную дату, рассчитываются на основе последних предположений по объему и методу работ по ликвидации скважин. Резервы оцениваются по справедливой стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств с использованием безрисковой ставки до налогообложения, обновляются на каждую отчетную дату, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, характерные для обязательства. Соответствующая сумма капитализируется в составе расходов на разведку и оценку запасов или месторождений нефти и газа и амортизируется на основе расчета на единицу объема в рамках износа, истощения и амортизации. Любая корректировка, вытекающие из переоценки сметной стоимости ARO, капитализируются, в то время как расход, возникающий из прироста дисконта, примененного к ARO, рассматривается как компонент финансовых расходов.

## Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на консолидированном отчете Компании о финансовом положении, в случае если Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы снимаются с учета, когда сроки договорных прав на денежные потоки по финансовому активу прекращаются, или когда договорные права на эти активы передаются другим. Финансовые обязательства снимаются с учета, когда обязательство, указанное в договоре, было выполнено, отменено или срок его действия истек. В течение года, деривативные контракты на использование на собственные нужды не существовали..

## Связанные денежные средства

Внеоборотные денежные средства включают связанный депозит, размещенный в качестве обеспечения по отношению к суммам, причитающихся связанной стороне (Примечание 26) и в предыдущем году, также включали суммы, хранящиеся на депозите в банках в Республике Казахстан в отношении обязательств Компании по выбытию активов (ARO) в этой стране. Они отражаются по справедливой стоимости прибылями или убытками в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Текущие связанные денежные средства включают денежные средства, размещенные на временный депозит в качестве обеспечения корпоративных кредитных карт и на депозит в Министерство финансов в Дубае, как срочные депозиты в банках.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## *Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность, которые не являются финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Они включаются в состав оборотных активов, за исключением дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты, которые классифицируются как внеоборотные активы. Кредиты и дебиторская задолженность Компании включают торговую и прочую дебиторскую в консолидированном отчете о финансовом положении.

Кредиты и дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет собрать все суммы, причитающиеся в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Значительные финансовые трудности должника, вероятность того, что должник банкротства или финансовой реорганизации, неуплата или просрочка платежей считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счёта оценочного резерва, и сумма убытка учитывается в отчете о совокупном убытке. Когда торговая дебиторская задолженность является безнадежным, она списывается счёта оценочного резерва по дебиторской задолженности.

## *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения три месяца или менее. Они отражаются по справедливой стоимости прибылями или убытками, признанными в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## *Финансовые обязательства - заемные средства*

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального учета, процентные кредиты и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе при снятии с учета обязательств, а также в процессе амортизации.

## *Торговая кредиторская задолженность*

Торговая кредиторская задолженность является обязательством по оплате товаров или услуг, которые были приобретены в ходе обычной деятельности с поставщиками. Кредиторская задолженность классифицируются как текущие обязательства, если оплата в течение одного года или менее. Если нет, то они учитываются, как долгосрочные обязательства. Кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

## *Долевые инструменты*

Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются как выручка, полученная за вычетом прямых затрат на их выпуск.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения деривативного контракта и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости с изменениями в справедливой стоимости, учтенной непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты или в другие основные договоры, учитываются как отдельные деривативы, если их характеристики и риски не являются тесно связанными с указанным в основном договоре. Контракты оцениваются по встроенным производным, когда компания становится стороной по ним, в том числе на дату объединения бизнеса.

## *Производные контракты, могут относиться к контрактам для 'собственного использования»*

Контрактом для "собственного использования" является контракт, который был заключен и исполняется с целью получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с ожидаемыми требованиями предприятия по покупкам, продажам или использованию. Контракты, которые для собственного использования компании освобождаются от требований МСБУ 39.

## **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы состоят из нефтепродуктов, запасных частей и расходных материалов, и отражаются в наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости приобретения для нефтепродуктов и по методу обслуживания в порядке поступления запасных частей и запасов расходных материалов.

## **Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность**

Внеоборотные активы и группы активов и пассивов (известных как групп выбытия), которые классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи и представлены отдельно в самом отчете о финансовом положении. Сравнительный отчет о финансовом положении повторно не представляется, когда внеоборотные активы или выбывающей группы классифицируются как предназначенные для продажи.

Когда план продажи отвечает вышеуказанным критериям, и включает в себя потерю контроля над дочерней компанией, все активы и обязательства дочерней компании, классифицируются как для продажи, независимо от того, сохраняется ли доля неконтролирующих акционеров в дочерней компании после продажи.

Внеоборотные активы и выбывающей группы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, не амортизируются.

Прекращенная деятельность является составной частью бизнеса группы, которая либо уже реализована, или классифицируется как предназначенная для продажи, и является частью координированного единого плана, предусматривающего распоряжение всем или почти всем из отдельного крупного направления бизнеса или географического участка работ.

Прекращенной деятельности представляются отдельно на лицевой стороне отчете о совокупном доходе, и представляется информация, связанная с денежным потоком. Сравнительный отчет о совокупном доходе и информация о движении денежных средств является повторно представленным по прекращенной деятельности.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## Налогообложение, включая отложенное налогообложение

Налог на прибыль представляет текущий налог и отложенный налог.

Текущий налог основан на налогооблагаемой прибыли за год. Текущий налог Компании рассчитывается с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату в странах, где Компания и ее дочерние предприятия осуществляют свою деятельность и создают налогооблагаемый доход.

Отложенный налог на прибыль учитывается с использованием метода обязательств, по временным разницам, возникающим между базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Тем не менее, отложенные налоги не учитываются, если они возникают из первоначального учета актива или обязательства в сделке, кроме объединения бизнеса, что в момент совершения сделки не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Активы по отложенному налогу на прибыль учитываются в той степени, в которой существует вероятность, что будет существовать будущая налогооблагаемая прибыль по которым могут быть использованы временные различия и суммы, перенесенные на будущий период, неиспользованных налоговых льгот и неиспользованных налоговых убытков.

Отложенный налог на прибыль определяется с использованием налоговых ставок (и законов), которые были приняты или по существу введенных в действие на отчетную дату и которые будут применяться при реализации соответствующих отложенных налоговых активов или погашается отложенное налоговое обязательство.

## Выплаты на основе долевых инструментов

Компания реализует планы компенсации на основе долевых инструментов, в рамках которых организация получает услуги от работников в качестве оплаты за долевые инструменты (опционы и варранты) Компании. Справедливая стоимость опционов и варрантов работников, выданных в обмен на услуги работников, учитывается в качестве расхода. Общая сумма на расходы определяется по справедливой стоимости предоставленных опционов, исключая влияние любых нерыночных услуг и условий предоставления прав. Нерыночные условия предоставления прав включаются в предположения о количестве опционов, которые, как ожидается, предоставляют права. Когда опционы предоставляют права равными количествами в течение периода действия, каждая передача учитывается как отдельная сделка. На каждую отчетную дату, предприятие пересматривает свои оценки количества опционов, которые, как ожидается, предоставляют права. Она учитывает влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковые имеются, в консолидированном отчете о совокупном доходе, с соответствующей корректировкой собственного капитала.

Поступления за вычетом понесенных затрат по сделке зачисляются в уставный капитал и эмиссионный доход, когда опционы выполнены.

## Варранты

Ордера, выданные займодержателям, рассматриваются как производные финансовые инструменты со справедливой стоимостью на дату начала деятельности, представляющие стоимость, относимую к способности опциона преобразовать варранты в собственный капитал компании.

МСФО 32.11 «Представление финансовых инструментов» предусматривает, что деривативный контракт, который будет урегулирован собственным капиталом, получающим или предоставляющим фиксированное количество своих собственных долевых инструментов в обмен на фиксированную сумму денежных средств или другого финансового актива, является долевым инструментом. Он также предусматривает, что контракт, который будет урегулирован субъектом, предоставляющим или получающим фиксированное количество собственных долевых инструментов в обмен на переменную сумму денежных средств или другого финансового актива а или финансового обязательства.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

По варрантам, выданным Компанией займодержателям, когда существует разница между валютой, в которой акции материнской компании деноминированы и функциональной валютой компании, вариант конвертации варрантов записывается в качестве производного обязательства, потому что это не контракт на обмен фиксированного количества акций на фиксированную сумму в долларах США. Компонент производных обязательств отдельно определяется и оценивается по справедливой стоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## Резервы

Резервы учитываются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное) в результате прошлых событий, существует возможность того, что для погашения обязательства и осуществления надежной оценки суммы обязательств потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Когда Компания ожидает возмещения некоторых или всех резервов, возмещение учитывается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является практически определенным. Расходы, связанные с любым резервом, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения. Увеличение резерва с течением времени учитывается как процентные расходы.

## Учет дохода

Доход включает справедливую стоимость оплаты, полученной или подлежащей получению за продажу природного газа и нефтепродуктов в ходе обычной деятельности Компании и учитывается, когда сумма может быть надежно измерена, то вероятность того, что предприятие получит будущие экономические выгоды, и когда конкретные критерии будут удовлетворены по каждому из видов деятельности Компании как описано ниже. Доход отражается после устранения продаж внутри Компании.

Доход от природного газа и продажи нефти учитывается, когда продукция добыта и риск потери переходит к покупателю-третьей стороне и отражается за вычетом налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и налога на добавленную стоимость. В Казахстане, газ продавался по двухлетнему контракту «бери или плати», срок которого истек в конце 2012 года и в 2013 году был вновь возобновлен. В соответствии с КИМСФО 4, экономическая сущность сделки считается, несмотря на отсутствие конкретного договора аренды. Косвенно договор купли-продажи дает клиенту право конкретного использования газовых активов, как они принимают весь газ, полученный на месторождениях Аккулка и Кызылой, поэтому доход от продажи газа в Казахстане учитывается в соответствии с МСБУ 17 «Аренды», на основе добычи в течение срока аренды.

Компания учитывает по методу начисления финансовый доход, полученный по денежным средствам и их эквивалентам Компании и краткосрочных инвестиций.

## Бартерные сделки

Если товары или услуги обмениваются на товары или услуги разных по характеру, доход оценивается по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, скорректированной на сумму полученных или выплаченных денежных средств или их эквивалентов. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть надежно измерена, доход измеряется по справедливой стоимости товаров или услуг, опять корректируется на сумму полученных денежных средств или их эквивалентов.

## Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива капитала или строящегося проекта капитализируются и добавляются к стоимости актива или проекта в процессе строительства, до тех пор, пока актив или проект, по существу, не будут готовы к использованию по назначению. Если средства заимствованы специально для финансирования актива или проекта, капитализированная сумма представляет фактическую сумму понесенных затрат по займам. Если средства, используемые для финансирования актива или проекта, составляют часть общих заимствований, капитализированная сумма рассчитывается с использованием средневзвешенного курса,

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

применяемого к соответствующим общим заимствованиям Компании в течение периода. Все прочие затраты по займам учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они были понесены.

## Аренда

Аренда, в котором значительная часть рисков и выгод от владения остаются у арендодателя, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе на прямолинейной основе на протяжении срока аренды.

## Справедливая стоимость

Справедливая стоимость инвестиций, торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости в связи с коротким сроком погашения инструментов. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с изменениями в справедливой стоимости, учтенных в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## Амортизированная стоимость

Дебиторская задолженность по кредиту, долгосрочные кредиты и другие долгосрочные обязательства были отражены по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

## 3 Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании подвергает ее влиянию различных финансовых рисков: рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Общая программа управления рисками Компании направлена на непредсказуемости финансовых рынков и стремится свести к минимуму возможные неблагоприятные воздействия на финансовую деятельность Компании.

Исполнительный Совет Директоров несет общую ответственность за управление Компанией рисками, включая идентификацию и анализ рисков, с которыми сталкивается Компания и рассмотрения органами управления, которые ведут мониторинг изменений в рисках и сводят до минимума риск, где это возможно.

### а) Факторы финансовых рисков

#### *Кредитный риск*

Кредитный риск является риском финансовых потерь, если клиент или контрагент по финансовым инструментам не выполняет свои договорные обязательства. Кредитный риск возникает по кредиторской задолженности Компании по кредитам совместно контролируемых предприятий, денежных средств и их эквивалентов и остатков дебиторской задолженности покупателей.

Что касается финансовых активов Компании, максимальный размер кредитного риска из-за неисполнения контрагентом своих обязательств равна балансовой стоимости этих инструментов.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	84	2 096
Денежные средства и их эквиваленты	25 109	1 750
Связанные денежные средства	1 135	2 020
Дебиторская задолженность по займам совместно контролируемых предприятий	-	2 403
	26 328	8 269
<b>Выбывающая группа предназначенная для продажи</b>		
Торговая дебиторская задолженность	3 985	-
Денежные средства и их эквиваленты	622	-
Связанные денежные средства	1 664	-
Дебиторская задолженность по займам совместно контролируемых предприятий	2 676	-
	8 947	-
	35 275	8 269

Концентрация кредитного риска, связанного с вышеуказанными остатками торговых дебиторской задолженности в Казахстане в результате договорных продаж двух клиентам в течение года. Компания не считает, что она зависит от этих клиентов для продаж в связи с характером газовых продуктов и связанных с ними рынков. Продажи компании в Казахстане начались в декабре 2007 года и Компания не испытывали никаких убытков от кредитов на сегодняшний день. На 31 декабря 2013 года, торговая дебиторская задолженность составила 3 984 859 долларов США (2012 г. – 2 096 171 доллар США), срок ни одного из которых был просрочен больше, чем 30 дней. Компания, следовательно, не учла создание резерва по этой сумме, так как она не считает, что остаток будет обесценен.

Хотя значительное количество депозитов в финансовых учреждениях не обеспечены банковскими гарантиями, Компания не считает, что существует значительный риск убытков от кредита, так как большинство использованных банков-контрагентов это банки с высокими кредитными рейтингами (А- или равным), присвоенными международными рейтинговыми агентствами (Fitch и Standard Poors). Банки, используемые в Средней Азии, как правило, не имеют кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, однако, депозиты в этих банках хранятся до минимума, насколько это возможно.

Компания подвержена кредитному риску в отношении своих кредитов, получаемых от совместно контролируемых компаний в той степени, в которой совместно контролируемые компании не в состоянии выполнять свои договорные обязательства. Компания не считает, что баланс нарушается на отчетную дату. Балансовая стоимость получаемых займов представляет собой максимальный размер кредитного риска на каждую отчетную дату.

## *Риск ликвидности*

Риск ликвидности является риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока. Этот риск относится к способности Компании получать или зарабатывать достаточно денежных средств или их эквивалентов, чтобы погасить эти финансовые обязательства с наступлением из срока погашения. С момента основания, Компания понесла значительные консолидированные убытки от производственной деятельности и отрицательных денежных потоков от производственной деятельности, и имеет накопленный дефицит на 31 декабря 2013 году.

Процессы Компании по управлению рисками ликвидности включают подготовку и контроль капитала и эксплуатационных бюджетов, координацию и авторизацию расходов проекта и обеспечения надлежащего разрешения на заключение договорных соглашений. Суммы



# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

бюджета и уровни расходов пересматриваются на регулярной основе и обновляются, когда обстоятельства указывают на целесообразность внесения изменений. Компания ищет дополнительное финансирование на основе результатов этих процессов.

Ниже приведены сроки погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи:

Декабрь 2013 года	Балансовая сумма	Потоки наличности по контрактам	Менее 1 года	1-3 лет	4-5 лет	Продление аренды
<b>Недеривативные финансовые обязательства</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 946	4 946	4 946	-	-	-
Финансовые обязательства - - заимствования (Примечание 21)	4 965	5 247	5 247	-	-	-
	9 911	10 193	10 193	-	-	

31 декабря 2013 г.	Балансовая сумма	Потоки наличности по контрактам	Менее 1 года	1-3 лет	4-5 лет	Продление аренды
<b>Обязательства выбывающей группы предназначенные для продажи (примечание 19)</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 007	7 191	6 810	220	110	51
Финансовые обязательства - заемные средства	8 947	10 549	4 832	5 717	-	-
	15 954	17 740	11 642	5 937	110	51

31 декабря 2012 г.	Балансов ая сумма	Потоки наличности по контрактам	Менее 1 года	1-3 лет	4-5 лет	Продление аренды
<b>Недеривативные финансовые обязательства</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 852	9 124	8 589	264	110	161
Финансовые обязательства - заимствования	17 313	19 800	15 569	4 231	-	-
	26 165	28 924	24 158	4 495	110	161

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Не ожидается, что денежные потоки, включенные в график погашения, могут произойти значительно раньше, или в значительно отличающихся суммах.

Не может быть никаких гарантий, что долг или доленое финансирование будет доступно или достаточно для удовлетворения требований Компании или если долг или доленое финансирование доступно, что это будет на условиях, приемлемых для компании. Тем не менее, компания в настоящее время не зависит от получения дополнительной задолженности или финансирования долевого продолжать деятельность в обозримом будущем. Неспособность компании к доступу к достаточному капиталу для ее операций могут иметь существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании, результаты деятельности и перспективы.

## *Рыночный риск*

Рыночный риск это риск убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных факторов, таких как цены на сырьевые товары, процентные ставки и валютных курсов.

## *Риск изменения цен на сырьевые товары*

Риск изменения цен на сырьевые товары, возникающие из-за влияния колебаний будущих цен на сырьевые товары, может оказать влияние на цены, полученные за продажу газа и нефтепродуктов. Товарность и цена добытого природного газа и нефти, и которые могут быть обнаружены Компаний, подвержены влиянию различных факторов, которые находятся вне контроля Компании.

Цены на природный газ подвергнуты значительным колебаниям: Компания поэтому заключила контракт с фиксированной ценой на продажи газа с месторождения Кызылой в Казахстане. Тем не менее, любой материал, снижение цен на природный газ может привести к снижению будущих чистых доходов производственных Тетис и воздействия на коммерческой жизнеспособности существующих и будущих нефтяных и газовых месторождений компании. Добыча из некоторых скважин может стать невыгодным в результате более низких цен, которые могли бы привести к снижению объемов и стоимости запасов газа Тетис, если компания решит не добывать из некоторых скважин по более низким ценам.

Любое значительное снижение цен на нефтепродукты может привести к снижению нефтяных доходов компании в Казахстане.

Все эти факторы могут привести к существенному снижению чистого дохода Компании от добычи вызывая сокращению его деятельности по приобретению и развитию.

## *Риск изменения процентных ставок*

Процентный риск – это риск того, что на стоимость финансового инструмента окажут влияние изменения рыночных процентных ставок. По существующему долгосрочному долгу достигнуты фиксированные процентные ставки и, следовательно, имеет подвержено ограниченному воздействию изменений рыночных процентных ставок.

Компания подвержена риску изменения процентных ставок по краткосрочным депозитам в той степени, что снижение процентных ставок на рынке приведет к снижению процентных доходов Компании. Увеличение на 100 базисных пунктов процентной ставки привело бы к увеличению процентных доходов на 124 416 долларов США в текущем году (2012 г. – 4 344 доллара США). Снижение на 100 базисных пунктов процентной ставки привело бы к снижению процентных доходов на 38 566 долларов США в текущем году (2012 г. – 1 885 долларов США).

По состоянию на отчетную дату профиль процентной ставки компании составлял:

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

	Финансовые инструменты с фиксированной ставкой	Финансовые инструменты с переменной ставкой	Всего
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>			
Связанные денежные средства	660	475	1 135
Денежные средства и их эквиваленты	-	25 109	25 109
Финансовые обязательства – заемные средства	(4 965)	-	(4 965)
	(4 305)	25 584	21 279

<b>Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи</b>			
Связанные денежные средства	1 664	-	1 664
Денежные средства и их эквиваленты	-	622	622
Финансовые обязательства - заемные	(8 947)	-	(8 947)
	(7 283)	622	(6 661)

	Финансовые инструменты с фиксированной ставкой	Финансовые инструменты с переменной ставкой	Всего
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>			
Связанные денежные средства	1 543	477	2 020
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 750	1 750
Финансовые обязательства - заемные	(17 313)	-	(17 313)
	(15 770)	2 227	(13 543)

## Валютный риск

Компания подвержена рискам в связи с колебаниями обменных курсов иностранных валют. Существенное изменение в стоимости любой такой иностранной валюты может привести к существенному негативному влиянию на денежный поток и будущие доходы Компании. Компания подвержена воздействию риска обменного курса в той степени, в которой остатки и операции деноминированы в валюте, кроме доллара США. Кроме того, часть расходов в Казахстане и Таджикистане деноминирована в местной валюте, тенге и сомони, соответственно. Компания также старается вести переговоры по условиям стабилизации обменного курса новых местных услуг и контрактов на поставки, деноминированных в тенге в Казахстане.

Компания держит большую часть своих денежных средств и их эквивалентов в долларах США. Тем не менее, компания имеет депозиты в других валютах, как описано в следующей таблице, для того, чтобы финансировать текущую общую и административную деятельность и другие расходы, понесенные в этих валютах.

Балансовая стоимость значительных денежных активов и обязательств Компании, деноминированных в иностранной валюте, на отчетные даты следующая:

В эквивалентах долл.США на 31 декабря, 2013года	тыс. канадских долларов	тыс. фунтов стерлингов	тыс. евро	тыс. казахских тенге
Денежные средства и их	9	950	93	418
Торговая и прочая дебиторская	-	82	26	11 398
Торговая и прочая кредиторская	(23)	(753)	(132)	(1 745)
Финансовые обязательства -	-	(1 456)	-	(8 947)
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>(14)</b>	<b>(1 177)</b>	<b>(13)</b>	<b>1 124</b>

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

В эквиваленте долларов США на 31 декабря 2012 г.	тыс. канадских долларов	тыс. фунтов стерлингов	тыс. евро	тыс. казахских тенге
Денежные средства и их	1	220	21	1 032
Торговая и прочая дебиторская	-	39	18	11 840
Торговая и прочая кредиторская	(53)	(449)	(6)	(448)
Финансовые обязательства -	-	(2 005)	-	(8 559)
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>(52)</b>	<b>(2 195)</b>	<b>33</b>	<b>3 865</b>

В следующей таблице приведена чувствительность Компании к 10-процентным изменениям в долларах США по сравнению с соответствующими иностранными валютами, которые представляет собой оценку руководством разумно вероятного изменения валютных курсов.

Влияние 2013 года, в тыс. долл.США	канад. долл.	фунто в стерл.	Евро	Казахские тенге
Прибыль или (убыток) до налогообложения	(2)	(201)	(2)	112
<b>влияние 2012 года, в тыс. долл. США</b>	<b>(5)</b>	<b>(219)</b>	<b>3</b>	<b>386</b>
Прибыль или (убыток) до налогообложения				

10-процентное укрепление доллара США по отношению к вышеуказанным валютам на 31 декабря 2013 оказало бы равное, но противоположное воздействие на вышеуказанные суммы, при условии, что все остальные переменные останутся неизменными.

## б) Управление капиталным риском

Структура капитала Компании состоит из собственного капитала и чистой задолженности.

Целями компании в области управления капиталом являются поддержание адекватной финансовой гибкости, чтобы сохранить свою способность выполнять финансовые обязательства, как текущие, так и долгосрочные. Структура капитала Компании управляется и регулируется с учетом изменений экономических условий.

Компания финансирует свои расходы по своим обязательствам от существующих денежных средств и эквивалентов денежных средств, в первую очередь остатков, полученных от выпусков акций и финансирования некоторой задолженности. Ни одна из задолженностей не является объектом внешних требований в отношении капитала.

Финансовые решения принимаются руководством и Советом директоров на основе прогнозов ожидаемых сроков и уровней капитальных и операционных затрат, необходимых для выполнения обязательств и планов развития Компании. Факторы, рассматриваемые при определении вопроса о том, выпускать ли новых долговые обязательства или искать доленое финансирование включают в себя сумму необходимого финансирования, наличие финансовых ресурсов, условия, на которых финансирование доступно и учет баланса между созданием акционерной стоимости и экономичного управления финансовыми рисками.

Чистый долг рассчитывается как общие заимствования (в том числе "краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы", как показано в консолидированном отчете о финансовом положении) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал ", как показано в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистый долг.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

На 31 декабря	2013 г.	2012 г.
Общие финансовые обязательства - заимствования (Примечание 21)	4 965	17 313
Общие финансовые обязательства - заимствования выбывающей группы	8 947	-
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(25 109)	(1 750)
Минус: денежные средства и их эквиваленты выбывающей группы (Примечание 19)	(622)	-
<b>Чистая задолженность / (денежные средства)</b>	<b>(11 819)</b>	<b>15 563</b>
Совокупный собственный капитал	202 593	220 153
<b>Общий капитал</b>	<b>190 774</b>	<b>235 716</b>

Если Компания находится в положении чистой задолженности, Компания будет оценивать достаточны ли прогнозные денежные поступления для обслуживания этой задолженности и поддержки текущей производственной деятельности. Особое внимание будет уделено снижению общего долга или привлечения средств альтернативным способом, таким как выпуск акций.

## с) Иерархия источников справедливой стоимости

В нижеприведенных таблицах приводится анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по методу оценки. Различные уровни были определены следующим образом:

Уровень 1: Котировки (нескорректированные) на активных рынках на идентичные активы и обязательства. Компания не имеет каких-либо активов или пассивов, которые требуют ввода данных уровня 1.

Уровень 2: Вводимые данные, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми, либо непосредственно, либо косвенно. Для Компании, вводимые данные уровня 2 включают цены, которые могут быть подтверждены другими наблюдаемыми вводимыми данными практически на весь срок действия договора.

Уровень 3: ненаблюдаемые вводимые данные. Для компании, вводимые данные Уровня 3 включают предположения по добыче и ценам, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые вводимые данные), либо зависят от настроек или интерполяций, выполненных руководством, в стандартную модель оценки, которую они представляют иначе.

Декабрь 2013 года	Уровень 3	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Варранты (примечание 21.2)	-	17	-	17
<b>Общая сумма обязательств</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>17</b>

31 декабря 2012 г.	Уровень 3	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Варранты (примечание 21.2)	-	523	-	523
<b>Общая сумма обязательств</b>	<b>-</b>	<b>523</b>	<b>-</b>	<b>523</b>

## 4 Критические суждения и оценки учета

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства некоторых суждений, бухгалтерских оценок и допущений, влияющих на суммы, представленных по активам и обязательствам по состоянию на отчетную дату и на суммы, представленные по доходам и расходам в течение года. Характер оценки означает, что фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Соответственно, влияние этих оценок, допущений и суждений по консолидированной финансовой отчетности в будущих периодах, могут быть существенными. Ключевые источники неопределенности в оценках, которые

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

имеют существенный риск возникновения осуществления значительных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств, обсуждаются ниже.

## *Восстанавливаемость балансовой стоимости активов*

Компания оценивает свою собственность, машины и оборудование и нематериальные разведочные и оценочные активы, на возможность обесценения, если существуют события или изменения обстоятельств, которые указывают, что балансовая стоимость активов не может быть восстановима, или, по крайней мере, на каждую отчетную дату. Такие показатели включают в себя изменения в бизнес-планах Компании, изменения цен на сырье, доказательства физического ущерба, а по нефтегазовым объектам, существенный пересмотр в расчетных извлекаемых объемах или увеличение сметных расходов будущего развития.

Если цены на нефть или на природный газ низкие в течение длительного периода, Компании, возможно, потребуется учесть значительные убытки от обесценения. Оценка на предмет обесценения предполагает сравнение балансовой стоимости актива, генерирующего денежные средства с его восстановимой суммой, то есть ценностью в использовании. Ценность в использовании обычно определяется на основе дисконтированных будущих чистых денежных потоков. Определение того, является ли и насколько актив обесценивается, включает оценку руководством весьма неопределенных таких вопросов, как будущие цены на сырьевые товары, последствия инфляции на операционные расходы, ставок дисконтирования, профили добычи и перспективы региональных рыночных условий предложения и спроса на сырую нефть, природный газ и нефтепродукты.

В результате последних изменений делового климата и политической обстановки в Узбекистане и после решения Компании о выходе из страны, Компания определила, что ее основные производственные средства и оборудование, нематериальные активы и разведочные активы не подлежат восстановлению и должны быть списаны до нуля на 31 декабря 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, компания считает обстоятельства, связанные с ее основными средствами, нематериальными активами и разведочными и оценочными активами, и пришла к выводу, что дальнейшее снижение объемов добычи на Северо-Уртабулакском месторождении будет являться показателем обесценения. Был проведен тест на обесценение и был сделан вывод, что активы не были обесценены на эту дату.

## *Запасы нефти и газа*

Доказанные и вероятные запасы нефти и газа используются в расчете истощения в единицах объема, а также для определения сроков расходов на закрытие скважин и анализа на предмет обесценения. Существует многочисленные неопределенности, присущие оценке запасов нефти и газа. Предположения, которые действительны на момент оценки, могут значительно измениться, когда становится доступной новая информация. Изменения в прогнозных ценах на сырьевые товары, валютных курсах, себестоимости или темпов восстановления могут изменить экономический статус резервов и, возможно, в конечном счете, привести к пересмотру запасов.

Компания делает оценки и предположения, касающиеся будущего. Полученные бухгалтерские оценки будут, по определению, редко совпадать с фактическими результаты. Такие оценки и допущения постоянно анализируются и основываются на историческом опыте и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

## *Обязательства по выбытию активов*

Резервы на очистку окружающей среды и на расходы по рекультивации, связанных с операциями бурения компании, основаны на текущих правовых или конструктивных требованиях, технологии, уровня цен и ожидаемых планах по рекультивации. Фактические расходы и отток денежных средств могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативных актов, общественных ожиданий, цены, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## *Налог на прибыль*

Компания является плательщиком налога на прибыль в различных юрисдикциях. Значительное суждение потребуется для определения суммы налога на прибыль по всему миру. Существует много сделок и расчетов, по которым определение окончательного налога является неопределенным. Компания учитывает обязательства по налогам на основании оценок, будут ли причитаться дополнительные налоги. Там, где итоговый результат окончательного начисления налога отличается от сумм, которые первоначально были записаны, такие различия будут влиять на активы и обязательства по налогам на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена.

## *Другие значительные области суждения*

Сметы, предположения и суждения, сделанные в отношении справедливой стоимости акций на основе компенсации и варрантов и связанных с учетом расходов подлежат измерению неопределенности. Расчетная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, по самой своей природе, могут быть подвержены измерению неопределенности.

## **5 Прекращенная деятельность**

Во второй половине 2013 года, на деятельность Компании в Узбекистане оказало серьезно влияние закрытие Ферганского нефтеперерабатывающего завода и ухудшение делового и политического климата в стране. Совет был созван в ноябре и обсуждения завершились заключением, что требуется полный вывод из страны. К тому времени, производственная деятельность была значительно прервана, до такой степени, что с июня 2013 года от производственной деятельности доход не был получен.

Совет официально решил в декабре 2013 года вывести свои предприятия из страны и объявил 2 января 2014 года, на следующий рабочий день, он сделает это немедленно, так как не было договорного периода уведомления, и что для завершения процесса вывода Компании из «Контракта по увеличению добычи» на месторождение Северный Уртабулак потребуется три месяца.

В течение 1 квартала 2014 внимание Компании было сконцентрировано на подготовке скважин к передаче выполнению работ по выводу Компании из страны. Компания не ожидает получить выгоду из любой добычи или заработать какие-либо доходы в 2014 году.

В силу сложившихся обстоятельств, описанных выше результаты по сегменту Узбекистана были отражены в качестве прекращенной деятельности и представлены отдельно от результатов продолжающейся деятельности Компании в Казахстане, Таджикистане и Грузии. В соответствии с требованиями к раскрытию информации о прекращенной деятельности, сравнительные данные в консолидированном отчете о совокупном доходе были пересчитаны в соответствии с текущим периодом.

Был создан резерв в размере 0,5 млн. долларов США в этих счетах для неизбежных затрат на выполнение договорных обязательств Компании в стране и закрытия предприятий Компании в упорядоченной манере. Урегулирование ожидается в 2014 году.

Результат от прекращенной деятельности можно резюмировать следующим образом:

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

	По состоянию на	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доходы	2 263	4 478
Расходы	(3 403)	(4 186)
Снижение справедливой рыночной стоимости	(7 010)	-
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(8 150)</b>	<b>292</b>
Налоги	1 054	(236)
<b>Убыток после налогообложения</b>	<b>(7 096)</b>	<b>56</b>
Потоки наличности от прекращенной деятельности были следующими:	(2 095)	1 676
Чистые денежные средства, (использованные		
Чистые денежные средства, использованные в	(862)	(471)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-	-
Чистые денежные средства, использованные в прекращенной деятельности	(2 957)	1 205

## 6 Сегментарная отчетность

### Географические сегменты

Руководство определило операционные сегменты на основании отчетов, которые рассматриваются Исполнительными Директорами, которые используются для принятия стратегических решений. Отчеты, предоставляемые Исполнительным Директорам в отношении информации по сегментам оцениваются в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Активы и обязательства распределяются на основании производственной деятельности в сегменте, так и на основании активов, физическом расположении актива.

Исполнительные Директоры рассматривают бизнес преимущественно с географической точки зрения и в настоящее время Компания работает на двух географических рынках: Казахстан и Таджикистан. Компания прекратила свою деятельность в Узбекистане, и результаты по сегменту Узбекистана были показаны отдельно от остальной части результатов по Компании.

В Казахстане, компания добывает нефть и газ с месторождений Кызылой и Аккулка и проводит разведку и оценку на месторождении Кул-Бас. В Таджикистане, компания в настоящее время проводит разведочно-оценочные работы. Небольшой объем добычи был получен до июня 2013 года, когда Компания вернула свои добывающие скважины Государству в качестве доли участия, предоставленной Таджикистаном.

В Узбекистане, компания работает по контракту расширения добычи на месторождении Северный Уртабулак, который предоставил дополнительные права по добыче на увеличение объемов добычи нефти из скважин на Северо Уртабулакском нефтяном месторождении.

Компания также эксплуатирует корпоративный сегмент, который приобрел ряд буровых установок и связанных с ними нефтегазовое оборудование, которые используются в Казахстане и Таджикистане в соответствии с эксплуатационными требованиями. Расходы, связанные с вновь созданной деятельностью Компании в Грузии, были включены в корпоративный сегмент.



# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Результаты по сегментам по состоянию на 31 декабря 2013 года являются следующими:

	Казахстан	Таджикистан	Другие и корпоративные	Продолжаемая деятельность	Узбекистан(1)
Реализация газа	10 930	-	-	10 930	-
Реализация нефти	24 980	550	-	25 530	-
Реализация продуктов	-	-	-	-	2 263
Прочие доходы	208	258	19	485	-
Прочий доход от реализации	-	-	2 970	2 970	-
<b>Выручка сегмента и прочие доходы</b>	<b>36 118</b>	<b>808</b>	<b>2 989</b>	<b>39 915</b>	<b>2 263</b>
Межсегментная выручка	-	-	(2 970)	(2 970)	-
<b>Выручка сегмента и прочие доходы от внешних клиентов</b>	<b>36 118</b>	<b>808</b>	<b>19</b>	<b>36 945</b>	<b>2 263</b>
Прибыль от совместно контролируемых предприятий	298	-	-	298	-
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>4 639</b> (2 471)	<b>6 996</b> (138)	<b>(19 087)</b> (474)	<b>(7 452)</b> (3 083)	<b>(8 150)</b> 1 054
<b>Чистая прибыль/ (убыток) за год</b>	<b>2 168</b>	<b>6 858</b>	<b>(19 561)</b>	<b>(10 535)</b>	<b>(7 096)</b>

(1) Прекращенная деятельность в 2013 году (примечание 5).

В Казахстане продажи осуществлялись двумя клиентами, представляющими более 10 % от общей сегментной выручки, что составляет 24 979 841 и 10 930 153 долларов США.

Продажи в сегменте Узбекистана осуществлялись только одному клиенту.

Продажи в сегменте Таджикистана осуществлялись двум клиентам. Продажи этим клиентам, представляющих более 10 % общего дохода по сегменту, составили сумму 385 000 и 165 070 долларов США.

Затраты по займам в размерах 1 614 116 и 115 973 долларов США, понесенные в корпоративном сегменте, были капитализированы в сегментах Казахстана и Таджикистана соответственно в течение года.

Амортизация в сумме 345 441 долларов США активов, находящихся в корпоративном сегменте, была капитализирована в течение года. Результаты по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. следующие:

	Казахстан	Таджикистан	Другие и корпоративные	Переоцененная продолжаемая деятельность	Узбекистан(1)
Реализация газа	5 875	-	-	5 875	-
Реализация нефти	25 632	1 875	-	27 507	-
Реализация продуктов	-	-	-	-	4 478
Прочие доходы	247	-	-	247	-
Прочий доход от реализации	-	-	3 928	3 928	-
<b>Выручка сегмента и прочие доходы</b>	<b>31 754</b>	<b>1 875</b>	<b>3 928</b>	<b>37 557</b>	<b>4 478</b>
Межсегментная выручка	-	-	(3 928)	(3 928)	-

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

<b>Выручка сегмента и прочие доходы от внешних клиентов</b>	31 754	1 875	-	33 629	4 478
Прибыль от совместно контролируемых предприятий	191	-	-	191	-
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	2 826	(2 816)	(20 172)	(20 162)	292
Налогообложение	(1 215)	-	417	(798)	(236)
<b>Чистая прибыль/ (убыток) за год</b>	1 611	(2 816)	(19 755)	(20 960)	56

(1) Прекращенная деятельность в 2013 году (примечание 5).

Продажи в сегменте Казахстана были осуществлены трем клиентам. Продажи этим клиентам, представляющим более 10 % от общего дохода по сегменту что составило 25 631 680 и 5 874 776 долларов США.

Продажи в сегменте Таджикистана были осуществлены четырем клиентам. Продажи этим клиентам, представляющим более 10 % от общего дохода по сегменту что составило 536 905; 818 572 долларов США и 228 049 долларов США.

Продажи в сегменте Узбекистана осуществлялись только одному клиенту.

Затраты по займам составившие 697 896 и 678 398 долларов США, понесенные в корпоративном сегменте, были капитализированы в таджикских и казахских сегментах соответственно в течение года.

Амортизация в сумме 193 454 долларов США активов, проводимых в корпоративном сегменте, были капитализированы в течение года.

В активы и обязательства сегмента на 31 декабря 2013 и капитальных расходов за год являются:

	Казахстан(1)	Таджикистан	Узбекистан	Другие и корпоративные	Итого
Итого активов	156 325	32 998	73	45 222	234 618
Общая сумма обязательств	21 433	2 346	1 517	6 729	32 025
Расходование средств на разведочные и оценочные активы, основные производственные средства и оборудование	21 042	1 481	862	424	23 809

(1) Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи, см. приложение 19 для более подробных сведений.

	Казахстан	Таджикистан	Другие и корпоративные	Продолжаемая деятельность	Узбекистан(2)
Износ, истощение ресурсов и	10 876	291	1 452	12 619	915

(2) Прекращенная деятельность в 2013 году (примечание 5).

Включенные в казахстанские и таджикские обязательства: кредиторская задолженность по разведке и оценке активов

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

96 263 и 700 800 долларов США соответственно.

Всего активы и обязательства по Таджикистану включают в себя основные активы компании Seven Stars Energy Corporation ("SSEC"), в котором Компания имеет 85-процентную долю участия, и ее дочерних компаний.

В активы и обязательства сегмента на 31 декабря 2012 года и капитальные затраты за год, закончившийся распределились следующим образом:

	Казахстан	Таджикистан	Узбекистан	Другие и корпоративные	Группа
Итого активов	138 510	87 075	6 815	19 553	251 953
Общая сумма обязательств	13 945	2 989	4 367	10 499	31 800
Расходование средств на разведочные и оценочные активы, основные производственные средства и оборудование	8 929	8 043	471	58	17 501
	Казахстан	Таджикистан	Другие и корпоративные	Продолжаемая деятельность	Узбекистан(1)
Износ, истощение ресурсов и амортизация	14 250	1 373	1 690	17 313	1 111

(1) Прекращенная деятельности в 2013 году (примечание 5).

Включенные в казахстанские и таджикистанские обязательства: кредиторская задолженность по разведке и оценке активов в размере 3 320 и 2 377 198 долларов США соответственно. Всего активы и обязательства по Таджикистану включают в себя основные активы SSEC и ее дочерних компаний.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 7 Доход от реализации и прочие доходы от основной деятельности

	По состоянию на	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Реализация газа	10 930	5 875
Реализация нефти.	25 530	27 507
Прочие доходы	485	247
<b>Доходы от продолжаемой деятельности</b>	<b>36 945</b>	<b>33 629</b>

## 8 Административные расходы

Административные расходы по элементам	По состоянию на	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012 г.
Расходы на работников.	8 686	8 964
Командировочные расходы.	3 145	3 055
Гонорары экспертам.	2 768	2 459
Расходы на содержание офиса	1 974	2 384
Прочие административные расходы	2 130	2 080
	<b>18 703</b>	<b>18 942</b>

Основной управленческий персонал был определен состоящим из пятнадцати вице-президентов, в том числе четырех Исполнительных Директоров. Подробная информация об оплате труда ключевых руководителей приведена в примечании 26.

## 9 Выплаты на основе долевых инструментов

Компания приняла план стимулирования работников акциями, именуемый «Долгосрочный план стимулирования работников акциям на 2007 год», согласно которому компания может предоставить опционы любому директору, сотруднику или консультанту Компании, или любой дочерней компании или «Vazon Energy Limited» (далее «Поставщики услуг»).

Максимальное количество обыкновенных акций, зарезервированных для выпуска в соответствии с планом, составляет 12 % (2012 г.: 12 %) обыкновенных неоплаченных акций. План исполняется Комитетом по вознаграждениям и выдвижению кандидатур Совета Директоров. Варианты могут быть предоставлены в соответствии с рекомендациями Комитета по вознаграждениям и выдвижению кандидатур. Комитет по вознаграждениям и выдвижению кандидатур может определить график и срок передачи опционов при условии, что срок опционов не будет превышать десять лет. С учетом любого решения, принятого Комитетом по вознаграждению и выдвижению кандидатур, опционы становятся недействительными через три месяца после того, как держатель опциона прекращает оказание услуг.

Цена исполнения опционов, предоставленных в соответствии с планом, не может быть меньше, чем цена закрытия обыкновенных акций на основной фондовой бирже, где обыкновенные акции котируются на дату предоставленного опциона. План содержит положения о поправках, которые позволяют Совету Директоров вносить поправки в план без одобрения акционеров, для поправок характера "Поддержание порядка и чистоты на рабочем месте" - изменения в положения о передаче опционов или аннулировании передачи или прекращение исполнения плана. План также предусматривает, что неоплаченные опционы передаются немедленно при возникновении «смены контроля» (как определено в плане). Опционы, предоставленные в соответствии с планом, выделяются только определенным связанным юридическим лицам держателя опциона или иначе с согласия Компании.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

В соответствии с планом, опционы передаются тремя траншами: треть наделении немедленно, треть после одного года, а одна треть после двух лет. Эти варианты долевых акций на основе платежных операций.

Следующая таблица обобщает деятельность по долговременному плану стимулирования работников 2007 года.

	<b>Количес во опцион ов</b>	<b>Среднев звешенная цена реализации</b>
Неоплаченные до 1 января 2012 г.	28 923 000	1,45
Предоставленные	5 505 000	0,87
Конфискованные	(122 000)	1,00
Исполненные	(15 000)	0,60
С истекшим сроком	(427 000)	1,63
<b>Неоплаченные на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>33 864 000</b>	<b>1,35</b>
<b>Исполнимые на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>28 056 000</b>	<b>1,46</b>
Неоплаченные на 1 января 2013 г.	33 864 000	1,35
Предоставленные	420 000	0,73
Конфискованные	(85 000)	0,83
Исполненные	-	-
С истекшим сроком	(491 600)	1,45
<b>Неоплаченные на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>33 707 400</b>	<b>1,35</b>
<b>Исполнимые на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 688 400</b>	<b>1,38</b>

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

В следующей таблице перечислены неоплаченные опционы на 31 декабря 2013 года по цене использования:

Цена исполнения долл. США	Неоплачен ные опционы	Средневзвешенный оставшийся срок (лет)	Испол нимые опционы	Средневзвешенный оставшийся срок (лет)
0,60	4 510 000	0,60	4 510 000	0,60
0,66 канад. долл.	6 180 000	0,64	6 140 000	0,64
0,71 канад. долл.	60 000	1,09	40 000	1,09
0,74 канад. долл.	330 000	4,73	110 000	4,73
0,80	3 239 000	1,00	3 239 000	1,00
0,80 канад. долл.	90 000	4,92	30 000	4,92
0,88 канад. долл.	5 037 000	3,32	3 358 000	3,32
0,88	120 000	0,84	120 000	0,84
1,60 канад. долл.	3 879 000	1,80	3 879 000	1,80
1,72 канад. долл.	240 000	2,22	240 000	2,22
2,00	360 000	2,12	360 000	2,12
2,10	3 305 400	1,27	3 305 400	1,27
2,50	2 259 000	1,57	2 259 000	1,57
2,75	4 098 000	0,52	4 098 000	0,52
<b>Итого</b>	<b>33 707 400</b>	<b>1,39</b>	<b>31 688 400</b>	<b>1,26</b>

Справедливая стоимость выплат, основанных на долевых инструментах, оценивается с помощью модели Блэка-Шоулза, с использованием следующих средних допущений:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Средневзвешенная справедливая стоимость	0,2537	0,4164
Безрисковая ставка	1,41 %	1,08 %
Предполагаемый срок	3,00 года	2,96 года
Неустойчивость	64 %	79 %
Дивиденд	Ноль	Ноль
Средневзвешенная курсовая стоимость опциона, исполненного в течение года	Н/У	0,96 доллара США

При оценке ожидаемой неустойчивости, Компания считает историческую неустойчивость своей цены акции за последний период, что соизмеримо с ожидаемым сроком опциона.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## Варранты

В следующей таблице приведена варрантную деятельность по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

	Количество варрантов	Средне взвеше нная цена исполнения долл. США
Неоплаченные до 1 января 2012 г.	5 248 168	5,14
Предоставленные	164 538	1,01
С истекшим сроком	(3 158 168)	6,88
<b>Неоплаченные на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>2 254 538</b>	<b>2,39</b>
<b>Исполнимые на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>2 254 538</b>	<b>2,39</b>
Неоплаченные на 1 января 2013 г.	2 254 538	2,39
Предоставленные	77 205	0,82
С истекшим сроком	(64 705)	0,98
<b>Неоплаченные на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>2 267 038</b>	<b>2,38</b>
<b>Исполнимые на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>2 267 038</b>	<b>2,38</b>

Из варрантов, неоплаченных и осуществимых в конце года, 590 000 относятся к варрантам, выданным должностным лицам Компании.

Не имеются условий достижения определенных показателей при и все предоставленные варранты немедленно вступили в силу. Варранты являются платежными операциями с оплатной инструментами долевого участия.

При оценке ожидаемой изменчивости, Компания считает историческую изменчивость своей цены акции за последний период, что соизмеримо с ожидаемым сроком варранта.

В следующей таблице приведены неоплаченные варранты на 31 декабря 2013 года по цене исполнения.

Цена исполнения долл. США	Неоплач енные варранты	Средневзвешен ный оставшийся срок (в годах)	Исполни мые варранты	Средневзвешен ный оставшийся срок (в годах)
0,71 канад. долл.	31	0,15	31 850	0,15
0,84	32	0,15	32 650	0,15
0,92 канад. долл.	45	0,25	45 355	0,25
1,12	67 183	0,25	67 183	0,25
2,50	2 090 000	3,44	2 090 000	3,44
	<b>2 267 038</b>	<b>3,18</b>	<b>2 267 038</b>	<b>3,18</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года, не имелось неучтенных затрат, связанных с переданными варрантами.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 10 Налогообложение

Юридическим адресом компании «Тетис» является Каймановы острова, где не имеется налога на прибыль компаний. Компания также работает в других налоговых юрисдикциях, наиболее значимым из которых является Казахстан, где ставка налога составляет 20 %.

Компания имела следующие остатки некапитальных убытков, в отношении которых отложенные налоговые активы не были учтены:

	Казахстан	Нидерланды	31 декабря 2013 г.
В течение одного года	-	-	-
От одного года до пяти лет	200	-	200
Через пять лет	-	4 895	4 895
Без даты истечения срока действия	200	4 895	5 095

Временные разницы, оставляющие чистые обязательства по отложенным налогам на прибыль:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Капитальные активы	-	1 861
Налоговые убытки	(322)	(582)
Прочие	-	1 633
Чистый отложенный налоговый (актив) / обязательство	(322)	2 912
<b>Обязательства (примечание 19)</b>		
Капитальные активы	5 322	-
Налоговые убытки	(887)	-
Прочие	249	-
<b>Чистый отложенный налог (актив)/ обязательства</b>	<b>4 684</b>	<b>-</b>



# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Расходы по налогу на прибыль отличаются от ожидаемого резерва по налогу на прибыль по следующим причинам:

	По	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Убыток до налога на доход от продолжаемой деятельности	(7 452)	(20 162)
Ставка налога на доход	20 %	20 %
<b>Ожидаемый налог на доход (восстановление)</b>	<b>(1 490)</b>	<b>(4 032)</b>
<i>Увеличение/ (уменьшение) в результате:</i>		
Расходы, не подлежащие вычету	(195)	(97)
Влияние действующих ставок налога в других иностранных юрисдикциях	2 649	3 787
Убытки и неиспользованные/неучтенные налоговые активы	625	881
Корректировки прошлых лет	1 409	278
Прочие	85	(19)
	<b>3 083</b>	<b>798</b>
Текущие расходы на налоги	577	-
Отложенный налог (доход)/расход	2 506	798
	<b>3 083</b>	<b>798</b>

## 11 Убыток на одну акцию

	Убыток за год	Средневзвешенное количество акций (тыс. штук)	В пересчете на акцию долл. США
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</b>			
Убыток от продолжаемой деятельности, по держателям обыкновенных акций – разводненных	(10 052)	287 253	(0,03)
Убыток от прекращенной деятельности приходящий на держателей разводненных	(7 096)	287 253	(0,02)
<b>По состоянию на 31 декабря 2012 г.</b>			
Убыток от продолжаемой деятельности, по держателям обыкновенных акций – разводненных	(20 479)	286 709	(0,07)
Прибыль от прекращенной деятельности приходящий на держателей обыкновенных акций – базовых и разводненных	56	286 709	-

Основной убыток на 1 акцию рассчитывается путем деления убытка, приходящегося на акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Разводненная информация на 1 акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных неоплаченных акций, принимающих на себя преобразование всех обыкновенных акций с потенциалом разводнения. Потенциальные обыкновенные акции, в том числе опционов и варрантов, считаются неразводняемыми и поэтому были исключены из расчета разводнения на 1 акцию.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 12 Нематериальные активы

	Прочие нематериальные активы	Разведочные и оценочные активы	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2012 г.</b>			
Чистая балансовая сумма на начало года	1 601	98 358	99 959
Дополнения	-	8 712	8 712
Перевод в основные производственные средства	-	(142)	(142)
Расходы на безуспешную разведку и оценку	-	(955)	(955)
Амортизация	(200)	-	(200)
<b>Чистая балансовая сумма на конец года</b>	<b>1 401</b>	<b>105 973</b>	<b>107 374</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>			
Затраты	5 553	105 973	111 526
Накопленная амортизация и обесценение	(4 152)	-	(4 152)
<b>Чистая балансовая сумма</b>	<b>1 401</b>	<b>105 973</b>	<b>107 374</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</b>			
Чистая балансовая сумма на начало года	1 401	105 973	107 374
Дополнения	-	5 087	5 087
Договор о предоставлении доли участия в Таджикистане – восстановленные затраты (примечание 13)	-	(53 519)	(53 519)
Перевод в «активы группы выбытия, предназначенные для продажи» (примечание 19)	-	(26 467)	(26 467)
Амортизация	(129)	-	(129)
Обесценение остановленного предприятия (примечание 5)	(1 272)	-	(1 272)
<b>Чистая балансовая сумма на конец года</b>	<b>-</b>	<b>31 074</b>	<b>31 074</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>			
Затраты	-	31 074	31 074
Накопленная амортизация и обесценение	-	-	-
<b>Чистая балансовая сумма</b>	<b>-</b>	<b>31 074</b>	<b>31 074</b>

Прочие нематериальные активы состоят из справедливой стоимости лицензии, связанной с Контрактом на увеличение добычи ('КУД') по месторождению Северный Уртабулак. Амортизация рассчитывается на основе единицы добычи по праву на расчетную дополнительную добычу, ожидаемую в течение срока действия договора. Компания объявила о своем намерении прекратить деятельность в Узбекистане и в результате чего чистая балансовая стоимость этих нематериальных активов был списана до нуля (примечание 5).

Расходы по займам в сумме 419 911 доллара США (2012 г. – 723,649 долларов США) были капитализированы в разведочных и оценочных активах в течение года. Действующая средневзвешенная процентная ставка по соответствующим кредитам и займам составила 18 % (2012 г. - 18 %). Действующая процентная ставка выше, чем номинальная ставка из-за стоимости соответствующих warrants (Примечание 21.2) и роялти (Примечание 21.3).

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

По состоянию на 31 декабря 2013года, 463 681 доллар США (2012 г. – 664 203 доллар США) было капитализировано из расходов на персонал и расходов оплаты на основе долевых инструментов.

## 13 Основные производственные средства и оборудование

	Нефть и газ имущество	Нефть и газ оборудование	Транспорт	Офис и компьютерное	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2012 г.</b>					
Чистая балансовая сумма на начало года	106 879	19 524	1 253	1 262	128 918
Дополнения	10 778	-	421	94	11 293
Переводы из нематериальных активов	143	-	-	-	143
Выбытия	-	-	-	(1)	(1)
Амортизация	(16 633)	(1 139)	(1 070)	(415)	(19 257)
Накопленная амортизация при выбытии	-	-	-	1	1
<b>Чистая балансовая сумма на конец года</b>	<b>101 167</b>	<b>18 385</b>	<b>604</b>	<b>941</b>	<b>121 097</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>					
Стоимость	144 243	25 337	2 681	2 071	174 332
Накопленная амортизация и обесценение	(43 076)	(6 952)	(2 077)	(1 130)	(53 235)
<b>Чистая балансовая сумма</b>	<b>101 167</b>	<b>18 385</b>	<b>604</b>	<b>941</b>	<b>121 097</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</b>					
Чистая балансовая сумма на начало года	101 167	18 385	604	941	121 097
Дополнения	20 739	6	335	318	21 398
Договор о предоставлении доли участия в Таджикистане – восстановленные затраты	(2 682)	-	(61)	(130)	(2 873)
Выбытия	(104 770)	(2 503)	53	(490)	(107 710)
Обесценение от прекращенной деятельности (примечание 5)	-	-	(119)	-	(119)
Амортизация	(4 124)	-	(53)	(19)	(4 196)
Амортизация	(11 839)	(1 279)	(578)	(373)	(14 069)
Накопленная амортизация при выбытии доли по договору	1 509	-	57	80	1 646
Накопленная амортизация при выбытии	-	-	117	-	117
<b>Чистая балансовая сумма на конец года</b>	<b>-</b>	<b>14 609</b>	<b>355</b>	<b>327</b>	<b>15 291</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>					
Стоимость	-	22 184	714	813	23 711
Накопленная амортизация и обесценение	-	(7 575)	(359)	(486)	(8 420)
<b>Чистая балансовая сумма</b>	<b>-</b>	<b>14 609</b>	<b>355</b>	<b>327</b>	<b>15 291</b>
Незавершенное капитальное строительство по чистой балансовой сумме включено в вышеуказанный пункт					
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
На 31 декабря 2012 г.	27 202	-	-	-	27 202

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Незавершенное капитальное строительство по состоянию на 31 декабря 2012 года, включают в себя затраты на разработку нефтяной концессии Аккулка и не амортизируется, до начала производства.

Затраты по займам в размере 1310 178 долларов США были капитализированы в объекты добыче нефти и газа в текущем году (2012 г. - 650 645 долларов США). Средневзвешенная процентная ставка по соответствующим заемным средствам составила 18 % (2012 г. - 18 %). Действующая процентная ставка выше, чем номинальная ставка из-за стоимости соответствующих варрантов (примечание 21.2).

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, было капитализировано 636 498 долларов США (2012 г. - 577 414 долларов США) из расходов на персонал и расходов оплаты на основе долевых инструментов.

Активы "Месторождения нефти и газа" с балансовой стоимостью в размере 19 334 689 долларов США были заложены со стороны ТОО «Тетис Арал Газ» ("TAG") в качестве обеспечения банковской кредитной линии (примечание, 20.1). Данные активы теперь включены в «активы выбывающей группы, предназначенные для продажи» (примечание 19). Значение этой гарантии оценивается как ноль.

18 июня 2013 года дочернее предприятие Компании, «Kulob Petroleum Limited» ("Куляб») заключило соглашение о предоставлении доли участия с дочерними предприятиями Total Exploration and Production ("Total") и Китайской национальной нефтегазовой корпорацией ("CNPC"), в котором каждая компания приобрела одну треть долевого участия в Бохтарском Соглашении о разделе продукции компании «Куляб». Полученные денежные средства составили 63 404 444 долларов США. В рамках соглашения, был проведена оценка основных геологоразведочных активов. В результате этой оценки, остаточная стоимость в размере 1 226 548 долларов США, относящаяся к основным средствам и 53 519 223 доллара США, относящиеся к нематериальным активам были засчитаны в поступления, и с избыточной выручкой были занесены в прибыль (8 213 691 долларов США).

## 14 Связанные денежные средства

### Долгосрочные

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Связанные денежные средства	660	1 543

Указанные суммы включают депозит в размере 400 000 фунтов стерлингов размещенных в качестве обеспечения по отношению к суммам причитающимся Vazon Limited (примечание 26). Сумма предыдущего года также включает процентные банковские вклады, хранящиеся в Казахстане, которые были размещены для удовлетворения местных потребностей Казахстана в отношении обязательств по выбытию активов. Эти казахстанские депозиты в настоящее время приведены в примечании 19.

### Текущие

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Связанные денежные средства	475	477

Указанные суммы включают денежные средства, размещенные на депозит временно качестве обеспечения по корпоративным кредитным картам и хранение с Министерством финансов в Дубае, в качестве срочных депозитов в банках.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>Другая дебиторская задолженность – долгосрочная</b>	-	362
Предоплата строительным организациям	-	6 082
Дебиторская задолженность по НДС	-	6 444
<b>Краткосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность.	84	2 096
Предоплаты.	481	1 074
Прочая дебиторская задолженность	695	764
Дебиторская задолженность по НДС	98	3 769
	<b>1 358</b>	<b>7 703</b>

Внеоборотные авансы строительным подрядчикам относятся к поставщикам, которым были выплачены авансом за материалы и услуги, связанные с контрактами по месторождениям Аккулка и Кул-Бас. Текущие суммы год отображены в примечании 19.

Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность являются необеспеченными и беспроцентными. Нормальным сроком оплаты для Компании является 30 дней. Предоплата в основном относятся к расходам будущих периодов на страхование и другие статьи корпоративных операционных расходов. Дебиторская задолженность с просрочкой более тридцать дней (по состоянию на 31 декабря 2012 г. - ноль). Остальные классы в торговой и другой дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

## 16 Дебиторская задолженность совместно контролируемых компаний

*Совместное предприятие - Аральский нефтяной терминал (Казахстан)*

16 февраля 2011 года, компания подписала соглашение о создании совместного предприятия с «Olisol Investments Limited» на строительство и эксплуатацию железнодорожного нефтеналивного терминала в Казахстане через отдельное совместно контролируемое юридическое лицо ТОО «Аральский нефтяной терминал» ("АОТ"). Терминал используется для доставки и продажи нефти для блока Аккулка. В сочетании с установкой Компании объектов нефтедобычи на месторождении Аккулка, чтобы обеспечить переработку нефти по спецификациям НПЗ, проект на терминале увеличит операции за счет значительного сокращения текущих операций грузоперевозок автомобильным транспортом и увеличить добычу путем увеличения емкостей хранилищ и создание сооружений разгрузки / погрузки.

Следующие суммы представляют собой изменения в выданном кредите:

	По состоянию на	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остаток на начало года	2 403	2 013
Доля прибыли	298	191
Финансовый доход от выданного кредита	175	199
Частичное досрочное погашение выданного кредита	(200)	-
Перевод в «активы выходящей группы, предназначенные для продажи» (примечание 19)	(2 676)	-
<b>Остаток на конец года</b>	<b>-</b>	<b>2 403</b>

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 17 Инвестиции в соглашение о совместной деятельности

### Аральский нефтяной терминал (Казахстан)

Как говорилось в примечании 16, в 2011 году Компания заключила соглашение о совместном предприятии с «Olisol Investments Limited», в которых она имеет 50-процентную долю в совместно контролируемой компании - АОТ. На 31 декабря 2013 года, инвестиции в совместное предприятие составили 1 115 728 долларов США (2012 г. – 1 115 728 долларов США). Инвестиции в текущем году включены в активы выбывающей группы, предназначенные для продажи (Примечание 19). Компания классифицировала предприятие как совместное предприятие (в котором компания имеет права на активы и обязательства по обязательствам, относящиеся к договоренности) и ее долевое участие учтено по методу участия. Основной риск, с которыми сталкивается АОТ, является зависимость от одного клиента, в настоящее время только нефть, добываемая компанией обрабатывается на объекте.

Основная финансовая информация по Аральскому нефтяному терминалу выглядит следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>Активы</b>		
Необоротные активы	10 794	10 033
Денежные средства и их эквиваленты	29	323
Текущие активы (за исключением денежных средств)	2 473	782
<b>Итого активов</b>	<b>13 296</b>	<b>11 138</b>
<b>Обязательства</b>		
Долгосрочные обязательства	567	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	329	541
Текущие обязательства (за исключением торговых и другой кредиторской задолженности)	11 427	10 206
<b>Общая сумма обязательств</b>	<b>12 323</b>	<b>10 747</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>973</b>	<b>391</b>
50 % чистых активов	487	196
Составляющие:		
Доля акционерного капитала акционеров, включая обмен валюты	(7)	5
Доля прибыли после налогообложения в предыдущие годы	196	-
Доля прибыли после налогообложения в текущем году	298	191
	<b>487</b>	<b>196</b>

	По состоянию на	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Доход	5 534	3 243
Износ и амортизация.	(590)	(303)
Прочие расходы	(2 303)	(1 582)
Процентные расходы	(1 234)	(745)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 407</b>	<b>613</b>
Налог	(810)	(231)
<b>Прибыль после налогообложения от продолжаемой деятельности и общий совокупный доход</b>	<b>597</b>	<b>382</b>
	298	191

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Чистая балансовая стоимость активов, включенных в "Внеоборотные активы" на сумму 4 282 419 долларов США была заложена со сторон СП в качестве обеспечения банковской кредитной линии (примечание 21.1).

## *Bokhtar Operating Company (Таджикистан)*

18 июня 2013 года дочернее предприятие Компании, «Kulob Petroleum Limited» ("Куляб") заключило соглашение о предоставлении доли участия с дочерними предприятиями Total Exploration and Production ("Total") и Китайской национальной нефтегазовой корпорацией ("CNPC"), в котором каждая компания приобрела одну треть долевого участия в Бохтарском Соглашении о разделе продукции компании «Куляб». Управляющая компания Bokhtar Operating Company BV, была создана и находится в совместной собственности трех партнеров. Компания классифицировало соглашение как совместное производство (где компания имеет права на активы и обязательства по пассивам, относящиеся к соглашению) и учитывает свои активы, обязательства и операции, в том числе свою долю расходов, понесенных совместно по соответствующему МСФО.

## 18 Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сырьевые материалы	-	908
Переработанная продукция - Узбекистан	-	1 138
	-	2 046

После решения Компании о прекращении деятельности в Узбекистане, стоимость остальной части материальных запасов на сумму 1,6 млн. долларов США в Узбекистане была списана до нуля (примечание 5).

## 19 Активы и обязательства выходящей группы, предназначенные для продажи

1 ноября 2013 года, компания «Тетис» объявила о продаже 50 % долевого участия в своем казахстанском предприятии компании SinoHan Oil and Gas Investment Number 6 B.V., являющейся частью HanHong Private Equity Management Company Limited, являющегося фондом прямых инвестиций, расположенным в Пекине (КНР). Продажа подлежит утверждению Правительством Казахстана, в том числе по отказу от права преимущественной покупки (статья 36). Заккрытие состоится сразу после утверждения.

Компания изучила структуру соглашения с компанией SinoHan, юридическую форму механизмов, при помощи которых будет исполняться соглашение, договорные условия соглашения и другие факты и обстоятельства и определила, что соглашение классифицируется как совместное предприятие, в котором Компания имеет право на чистые активы предприятия.

После завершения сделки по продаже, Компания не будет больше контролировать и консолидировать компании в Казахстане, но вместо этого будет реализовать совместный контроль с компанией SinoHan и отчитываться по своему долевого участию в СП, применяя метод учёта по собственному капиталу. Инвестиция Компании в СП будет первоначально отражена в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и будет откорректирована после этого с учетом изменений в доле Компании в чистых активах СП за вычетом полученных распределений и за вычетом любого обесценения в стоимости инвестиции. Консолидированный отчет о совокупном доходе Компании отражает долю Компании в результатах деятельности СП после налогообложения.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

В следующей таблице дается дополнительная информация об активах и обязательствах выбывающей группы, предназначенных для продажи.

	31 декабря 2013 г.
<b>Необоротные активы</b>	
Нематериальные активы	26 467
Основные производственные средства и оборудование	107 710
Связанные денежные средства	1 664
Авансы и прочая дебиторская задолженность	10 639
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	1 116
	<b>147 596</b>
<b>Оборотные активы</b>	
Товарно-материальные запасы	1 446
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 985
Дебиторская задолженность по займам, выданным совместно контролируемым предприятиям	2 676
Денежные средства и их эквиваленты	622
	<b>8 729</b>
<b>Итого активов</b>	<b>156 325</b>
<b>Отсроченные обязательства</b>	
Финансовые обязательства - заемные средства	5 171
Отсроченное налогообложение	4 684
Торговая и прочая кредиторская задолженность	263
Учет обязательств по выбытию активов	795
	<b>10 913</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Финансовые обязательства - заемные средства	3 776
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 744
	<b>10 520</b>
<b>Общая сумма обязательств</b>	<b>21 433</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>134 892</b>

## 20 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства в банке и в кассе Компании.	5 572	1 750
Краткосрочные депозиты	19 537	-
	<b>25 109</b>	<b>1 750</b>

Остатки денежных средств в банке приносят проценты по плавающим процентам на основе ежедневных банковских ставок. Краткосрочные депозиты вкладываются на различные сроки от одного дня до трех месяцев, в зависимости от потребностей Компании в денежных средствах и приносят проценты по относительно краткосрочным ставкам за депозиты.



# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 21 Финансовые обязательства

### 21.1 Заимствования

Действующая процентная ставка			31 декабря	31 декабря
Дата			2013 г.	2012 г.
<b>Краткосрочные</b>				
Кредиты на буровые установки –				
Вариант А	19,95 % в.г.	2014 г.	3 538	5 637
Кредиты на буровые установки –				
Вариант В	19,54 % в.г.	2014 г.	1 427	1 711
Казахстанский кредит		от 14,01	-	6 277
% до 15,93 % в.г.	2014 г.		4 965	13 625
<b>Долгосрочные</b>				
Кредиты на буровые установки –				
Вариант В	19,54 % в.г.		-	1 311
			-	2 377
	Казахстанский кредит 2013/2014 г.		-	3 688
	от 14,01 % до 15,93 % в.г.	2013/2016		
гг.			4 965	17 313

#### Кредиты на буровые установки

В декабре 2011 года, Компания закрыла первый транш в размере 3 965 240 долларов США максимальной кредитной линии в сумме 10 миллионов долларов США, которая обеспечена буровыми установками ZJ70 и ZJ30 и другим оборудованием. Этот кредит дал кредиторам выбор по двум методам погашения - Вариант А и Вариант В. Остальные два транша кредитной линии в сумме 10 миллионов долларов США были закрыты в феврале и марте 2012 года.

В соответствии с Вариантом А, у которого срок составлял один год, у кредиторов был вариант ежемесячного получения выплат по процентам, после которых следовало погашение основной суммы крупным платежом при наступлении срока.

Вариант В, который имел срок два года, предоставлял кредиторам право на получение равных ежемесячных платежей по процентам и капитала вместе с единовременной выплатой крупной суммы, составляющей половину основной суммы, выплачиваемой при наступлении срока погашения.

Эти заимствования находились во владении по амортизированной стоимости. Проценты, выплачиваемые по кредиту, составляют 12 % годовых при обоих вариантах.

Кроме того, кредиторам были предоставлены варранты на приобретение обыкновенных акций заемщика, стоимостью равной половине каждой основной суммы кредита по 100 000 долларов США, предоставленных компании. По состоянию на 31 декабря 2013 года, кредиторам было предоставлено варранты общим количеством 7 594 051 штук.

Эти варранты можно было использовать с 25 % премией к средневзвешенной по объему цене акций в канадских долларах на TSX в течение 5 дней до даты получения заемщиком средств с банковского счета.

Компания внесла запись общего дисконта в размере 1 031 779 долларов США на основе относительно справедливой стоимости варрантов с кредита в сумме 10 миллионов долларов США. Кредит затем был амортизирован с применением метода эффективной процентной ставки. Кредиторы являлись держателями обеспечения над акциями компании Imperial Oilfield Services Limited, у которой не других активов, кроме буровых установки и сопутствующего оборудования.

В декабре 2012 года, по соглашению всех владельцев кредита, держатели транша 1 Вариант А со сроком погашения в декабре 2012 года продлили сроки своих кредитов на дополнительный период в один год. В феврале и марте 2013 года держатели транша 2

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

И транша 3 Варианта А со сроком погашения в феврале и марте 2013 года также продлили сроки своих кредитов на дополнительный период в один год.

Первоначальные кредиты были сняты с учета и были поставлены на учет новые кредиты по справедливой стоимости. Были снова выпущены соответствующие варранты по ценам исполнения 0,64 канадского доллара, 0,71 канадского доллара и 0,92 канадского доллара. Кроме того, были продлены сроки действия варрантов двум кредиторам, за исключением двух должностных лиц компании, которым были заново выпущены варранты после истечения срока первоначальных варрантов.

## *Казахстанский кредит*

29 июня 2012 года Компания объявила, что она обеспечила кредитную линию казахстанского банка для финансирования капитальных расходов в Казахстане ("Кредитная линия банка"). 31 декабря 2013 года остаток займа был включен в обязательства выбывающей группы, предназначенные для продажи, для получения более подробной информации см. примечание 19.

Кредитная линия банка была организована со стороны компании by Eurasia Gas Group LLP с согласия Компании и является банковским кредитом компании Eurasia Gas Group LLP, являющейся партнером Компании в СП Aral Oil Terminal LLP, тем самым Eurasia Gas Group LLP осуществляет выборку средств с кредитной линии банка с утверждения Компании и средства переводятся в дочернее предприятие Компании Tethys Aral Gas ("TAG"). Кредитная линия банка имеет срок до четырех лет, в зависимости от требований компании и имеет процентную ставку в размере от 12 % до 15 % годовых по снимаемым суммам.

Формальное соглашение о кредите было подписано с ТОО Eurasia Gas Group на сумму 2,35 млрд тенге с периодом выборки средств один год с даты первого снятия средств (31 мая 2012 г.). Условия погашения и выплаты процентов согласованы по каждой выборке после выборки.

В январе 2013 года, казахстанский кредит был аннулирован и заменен соглашением, в соответствии с которым средства переводились в Компанию и погашались путем вычета из дохода от нефти. Условия соглашения в основном не изменились (т.е. погашение основной суммы завершается к апреля 2016 года ежемесячными погашениями основной суммы и оплаты процентов и следовательно, согласно МСФО, предоставленные суммы продолжают считаться кредитом.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, Компании было переведено 1,936 миллиарда тенге (12,9 млн. долларов США) в соответствии с соглашением о кредите, с оставшимся сроком погашения 3 года с ежемесячными погашениями основной суммы и выплатами процентов (по средневзвешенной эффективной процентной ставке 14,99 %).

В случае временной приостановки добычи нефти более чем на 30 дней, сумма задолженности должна быть погашена ТОО Eurasia Gas Group в течение 30 дней с момента получения уведомления о его возврате.

Компаниями TAG и АОТ были заложены некоторые активы в качестве обеспечения вышеупомянутой банковской кредитной линии, которое является финансовой гарантией для Компании. Сумма этой гарантии оценивается как ноль, в первую очередь из-за кредитоспособности ТОО Eurasia Gas Group.

## **21.2 Производные финансовые инструменты - варранты**

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012
Остаток на начало года	523	264
Выданные в течение года	461	778
Исполненные	(137)	-
Убыток в справедливой стоимости от продления сроков варрантов	-	233
Увеличение справедливой стоимости	(830)	(752)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>17</b>	<b>523</b>

Обязательства по варрантам представляют собой финансовую ответственность, относящуюся к варрантам на акции, когда акции деноминированы в валюте, которая не является функциональной валютой Компании. Эти варранты были выданы в связи с двумя кредитами на буровые установки, описанные в примечании 21.1.

В связи с тем, что варранты деноминированы в иностранной валюте, для держателя в письменном виде предусмотрен вариант - обменять варрант, деноминированный в иностранной валюте на фиксированное количество акций, деноминированных в функциональной валюте. Этот вариант является производным финансовым инструментом и первоначально учтен по справедливой стоимости и впоследствии оценивается по справедливой стоимости в счете прибылей и убытков.

Справедливая стоимость обязательства определяется при помощи модели Black-Scholes, используя следующие средние допущения:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Средневзвешенная справедливая стоимость	0,04 долл. США	0,09 долл. США
Безрисковая ставка	0,93 %	1,06 %
Предполагаемый срок	0,4 года	1 год
Неустойчивость	51,9 %	76,5 %
Дивиденд	Ноль	Ноль

В следующей таблице приведена варрантную деятельность по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

	Количество варрантов	Средневзвешенная цена исполнения долл. США
Неоплаченные до 1 января 2012 г.	2 620 918	0,79
Предоставленные	4 100 000	0,90
С истекшим сроком	(945 918)	1,05
<b>Неоплаченные на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>5 775 000</b>	<b>0,81</b>
<b>Исполнимые на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>5 775 000</b>	<b>0,81</b>
Неоплаченные на 1 января 2013 г.	5 775 000	0,81
Предоставленные	1 819 051	0,78
Исполненные	(850 000)	0,63
С истекшим сроком	(2 619 051)	0,86
<b>Неоплаченные на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>4 125 000</b>	<b>0,81</b>
<b>Исполнимые на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>4 125 000</b>	<b>0,81</b>

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Из warrants, неоплаченных и исполнимых на конец года, 392 620 относятся к warrants, выданным должностным лицам Компании.

Не имеются условий достижения определенных показателей при и все предоставленные warrants немедленно вступили в силу. Warrants являются платежными операциями с оплатной инструментами долевого участия.

При оценке ожидаемой изменчивости, Компания считает историческую изменчивость своей цены акции за последний период, что соизмеримо с ожидаемым сроком warrants.

В следующей таблице перечислены неоплаченные warrants на 31 декабря 2013 по цене исполнения.

Цена исполнения канад. долларов	Неоплаченные warrants	Средневзвешенный оставшийся срок (лет)	Исполнимые warrants	Средневзвешенный оставшийся срок (лет)
0,58	100 000	0,47	100 000	0,47
0,59	500 000	0,47	500 000	0,47
0,62	150 000	0,43	150 000	0,43
0,64	357 620	0,43	357 620	0,43
0,71	1 183 500	0,15	1 183 500	0,15
0,84	276 500	0,64	276 500	0,64
0,85	50 000	0,64	50 000	0,64
0,92	635 551	0,21	635 551	0,21
1,08	100 000	0,66	100 000	0,66
1,09	218 579	0,75	218 579	0,75
1,11	100 000	0,72	100 000	0,72
1,14	453 250	0,71	453 250	0,71
	<b>4 125 000</b>	<b>0,40</b>	<b>4 125 000</b>	<b>0,40</b>

## 21.3 Финансовые расходы / (доходы)

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Чистая финансовая стоимость / (доход) включает в себя:

	По состоянию на 31 декабря 2013 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.
Финансовые расходы.	1 676	1 289
Финансовые доходы	(216)	(206)
	1 460	1 083

## 22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>Краткосрочные</b>		
Торговая кредиторская задолженность.	1 637	4 487
Начисления	1 569	2 586
Другие кредиторы	240	1 158
Дивиденды, выплачиваемые на неконтролирующие акции	1 500	-
	4 946	8 231
<b>Долгосрочные</b>		
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	-	351

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно погашается в срок до 30 дней. Начисления представляют в основном невыплаченные платежи за услуги бурового подрядчика в Узбекистане и гонорары специалистов.

## 23 Учет обязательств по выбытию активов

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
На 1 января	524	386
Возникшие дополнительные обязательства	112	10
Изменение в расчетном потоке наличности	616	131
Погашенные обязательства	(503)	(25)
Высвобождение дисконта с истечением времени	46	22
Перевод в «обязательства выбывающей группы, предназначенные для продажи»	(795)	-
	-	524

Компания создает резерв на будущую стоимость вывода из эксплуатации производственных объектов добычи нефти и газа и трубопроводов на дисконтированной основе. Эти расходы, как ожидается, будут понесены в период между 2014 и 2023гг. Резерв был определен с помощью существующих технологий в текущих ценах, возрастающих по 5,4 % (2011 г. - 5,4 %) и дисконтированных в ценах по 7,4 % (2011 г. - 7,4 %). Период экономического использования и определение срока обязательств по выводу активов из эксплуатации зависят от государственного законодательства, цен на сырьевые товары и будущей динамики добычи проекта. Кроме того, расчетный отток денежных средств подвергается влиянию инфляционных и / или дефляционных факторов в стоимости предоставления услуг третьей стороны. Недисконтированная сумма ответственности на 31 декабря 2013 года составляет 1 334 057 долларов США (2012 год - 764 351 доллар США).

## 24 Капитал и резервы

### Уставный капитал и добавочный

	31 декабря 2013 г. Количество	31 декабря 2012 г. Количество
<b>Уставный капитал</b>		
Обыкновенные акции с номинальной стоимостью 0,10 долл. США каждая	700 000 000	700 000 000
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,10 долл.США каждая	50 000 000	50 000 000

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

Обыкновенный акционерный капитал	Количество	Акционерный капитал	Премия на акцию
<b>1 января 2012 г.</b>	286 692 744	28 669	306 725
Выпущено в течение года в связи с реализацией опционов на акции	15 000	2	11
Расходы на выпуск акций	-	-	(11)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>286 707 744</b>	<b>28 671</b>	<b>306 725</b>
<b>1 января 2013 г.</b>	286 707 744	28 671	306 725
Выпущено в течение года в связи с реализацией опционов на акции	850 000	85	570
Расходы на выпуск акций	-	-	-
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>287 557 744</b>	<b>28 756</b>	<b>307 295</b>

В дополнение к акциям, указанным выше, Компания выпустила 12 000 000 акций 9 июля 2013 г. связи с предлагаемым приобретением определенных грузинских активов (примечание 30). Эти акции были хранились в счете Escrow и ожидали согласия правительства Грузии на приобретение, которое было получено 2 января 2014 года. Хотя эти акции были выпущены в 31 декабря 2013 года, они не могут претендовать на учет в качестве капитала компании на эту дату, как условия, необходимые для выпуска акций продавцу еще не были выполнены, и так не были включены в приведенную выше таблицу.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, в общей сложности зарезервировано 34 388 129 (31 декабря 2011 г. – 31) обыкновенных акций в соответствии с Долгосрочным планом Компании стимулирования акциями и варрантами, предоставляемыми Компанией. Подробная информация об опционах и варрантах приведена в примечании 9.

Привилегированные акции предусматривают права, изложенные в Учредительном Договоре и Уставе, утвержденных на общем собрании акционеров 24 апреля 2008 года. Важные условия, относящиеся к привилегированным акциям, приведены ниже:

- Могут быть выпущены одной или несколькими сериями;
- Дают право на любые дивиденды в порядке приоритетной очередности перед обыкновенными акциями;
- Предоставляет своим держателям приоритетные права при ликвидации компании, чем обыкновенные акции;
- И могут также предоставлять другие права, привилегии и условия (в том числе права голоса), как решит Совет до первого выделения любой серии привилегированных акций, при условии, что если серия привилегированных акций не предоставляет или предоставляет ограниченные права голоса, то она определяется как таковая Советом.

В настоящее время существуют неоплаченные акции (2012 год - нет).

## Прочие резервы

Прочие резервы включают в себя резервы на опционы и варранты, изложенные в отчете об изменениях в капитале. Резервы на опционы и варранты относятся к биржевым опционам и варрантам, выданным работникам по Долгосрочному плану стимулирования, детали которого обсуждались в примечании 10.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 25 Неконтролирующая доля

В нижеприведенной таблице обобщена информация, относящаяся к дочерним предприятиям, в которых имеется значительное неконтролирующее долевое участие, до каких-либо групп выбытия. В каждом случае, неконтролирующее долевое участие составляет 15 %.

Декабрь 2013 года	Seven Stars Energy Corporation	Tethys Services Tajikistan Limited	Kulob Petroleum Limited
Необоротные активы	-	-	19 826
Оборотные активы	36 920	594	13 178
Долгосрочные обязательства	(957)	-	-
Краткосрочные обязательства	(1 513)	(868)	(36 006)
<b>Чистые активы</b>	<b>34 450</b>	<b>(274)</b>	<b>(3 002)</b>
Доход	-	258	550
Прибыль/(убыток)	(7 473)	(414)	4 538
Остаток денежных средств на начало года	-	106	21
Остаток денежных средств на конец года	1 503	459	262

Во течение 2013 года, «Tethys Services Tajikistan Limited» и «Kulob Petroleum Limited» имела отток денежных средств по эксплуатационным расходам, капитализированным расходам на разведку и оценки и покупку имущества, машин и оборудования и притока денежных средств в форме финансирования от компаний «Тетис» и в случае «Kulob Petroleum Limited» от продажи нефти.

«Kulob Petroleum Limited» также получила 63 404 444 долларов США наличными от передачи своей доли участия в разведке (примечание 13), которые были переведены в его конечную материнскую компанию «Tethys Petroleum Limited».

После предоставления доли участия «Seven Stars Energy Corporation» получила 10 000 000 долларов США денежных средств от компаний Тетис для выплаты дивидендов из которых заплатила 8 500 000 долларов США в течение года и 1 500 000 было выплачено в 1 квартале 2014 года.

У «Tethys Services Tajikistan Limited» также были притоки денежных средств от трамбования и ликвидации скважин, выполненных от имени участников совместного предприятия по договору предоставления доли участия.



# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

31 декабря 2012 г.	Seven Stars Energy Corporation	Tethys Services Tajikistan Limited	Kulob Petroleum Limited
Необоротные активы	1 458	64 723	9 849
Оборотные активы	79 073	106	2 550
Долгосрочные обязательства	(28 606)	-	(355)
Краткосрочные обязательства	-	(72 994)	(10 978)
<b>Чистые активы</b>	<b>51 925</b>	<b>(8 165)</b>	<b>1 066</b>
Доход	-	-	1 875
Прибыль/(убыток)	(8)	(4 213)	1 314
Остаток денежных средств на начало года	-	133	26
Остаток денежных средств на конец года	-	106	21

В течение 2012 года у Seven Stars Energy Corporation не было сделок в денежной форме; у «Tethys Services Tajikistan Limited» и «Kulob Petroleum Limited» был отток денежных средств по эксплуатационным расходам, капитализированным расходам на разведку и оценку и покупку имущества, машин и оборудования и притока денежных средств в форме финансирования от компаний «Тетис». У «Kulob Petroleum Limited» также имелся приток денежных средств от продажи нефти.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 26 Операции между связанными сторонами

Перечень инвестиций в дочерние компании (у которых все операции включают в себя разведку, разработку, добычу, услуги или холдинговые компании в одном классе бизнеса - нефть и газ), в том числе имя, размер доли права собственности, страна эксплуатации и страна регистрации, приводятся ниже.

Дочерние компании	Процентное	Страна регистрац	Страна ошущест
Tethys Kazakhstan SA	100	Бельгия	Бельгия
Transcontinental Oil Transportation SPRL	100	Бельгия	Бельгия
Amu Darya Petroleum Limited	100	Британские	Британские
Seven Stars Energy Corporation	85	Британские	Таджикис
Seven Stars Petroleum Products Limited	85	Британские	Недейст
Tethys Uzbekistan Limited	100	Cayman Islands	Узбекистан
Karakalpak Oil & Gas Limited	100	Cayman Islands	Недейст
Chegara Production Limited	100	Cayman Islands	Узбекистан
TransOxiana Petroleum Limited	100	Cayman Islands	Недейст
Tethys Afghanistan Holdings Limited	100	Cayman Islands	Недейст
Tethys Production Uzbekistan Limited	100	Cayman Islands	Узбекистан
Tethys Tajikistan Limited	100	Cayman Islands	Таджикис
Imperial Oilfield Services Limited	100	Cayman Islands	Cayman Islands
Sogdiana Petroleum Limited	100	Cayman Islands	Недейст
Cyrus Petroleum Limited	100	Cayman Islands	Недейст
South Caucasus Petroleum Corporation	100	Каймановы	Грузия
Trialeti Petroleum limited	100	Каймановы	Недейст
Lisi Petroleum Limited	100	Каймановы	Недейст
Saguramo Petroleum Limited	100	Каймановы	Недейст
Tbilisi Petroleum Limited	100	Каймановы	Недейст
Kartli Petroleum Limited	100	Каймановы	Недейст
Kulob Petroleum Limited	85	Каймановы	Таджикис
Resilient Petroleum Limited	45	Каймановы	Недейст
Elemental Petroleum Corporation	45	Каймановы	Недейст
Nectar Petroleum Limited	45	Каймановы	Недейст
Nectar Angola Limited	90	Каймановы	Недейст
Baker Hughes (Cyprus) Limited	100	Кипр	Узбекистан
(действующая под названием Tethys Production Uzbekistan Limited) Tethyda Limited	100	Кипр	Кипр
Tethys Services Georgia limited	100	Грузия	Грузия
TOO Tethys Services Guernsey Limited	100	Гернси	Гернси
Tethys Aral Gas	100	Казахстан	Казахстан
TOO Kul-Bas	100	Казахстан	Казахстан
Tethys Services Kazakhstan LLP	100	Казахстан	Казахстан
Tethys Corporate Services BV	100	Нидерланды	Нидерланды
Asia Oilfield Equipment BV	100	Нидерланды	Казахстан
AOE Telesto BV	100	Нидерланды	Недейст
Tethys Uzbekistan BV	100	Нидерланды	Узбекистан
Tethys Services Tajikistan Limited	85	Таджикистан	Таджикис
Tethys Services Limited	100	Великобритания	Великобритания
Tethys Petroleum Incorporated	100	США	США
Tethys Afghanistan Incorporated	100	США	Недейст
<b>Совместно контролируемые компании</b>	%		включая
Аральский нефтяной терминал	50	Казахстан	Казахстан
Bokhtar Operating Company BV	33	Нидерланды	Таджикис

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## *Vazon Energy Limited*

Vazon Energy Limited ("Vazon") является корпорацией, учрежденной в соответствии с законодательством Гернси, в которой Исполнительный Директор и Президент д-р Дэвид Робсон, является единственным владельцем и управляющим директором.

Компания «Тетис» имеет контракт на услуги по управлению с Vazon, который вступил в силу с 27 июня 2007, в соответствии с которым предоставляются услуги доктора Робсона и других сотрудников Vazon Компании. Общая сумма стоимости услуг, за которые компании «Тетис» был представлен счет от Vazon по состоянию на 31 декабря 2013 года, составила 1 341 648 долларов США (2012 г. – 2 432 239 долларов США). По состоянию на дату составления консолидированной финансовой отчетности, Компании предоставляются услуги доктора Робсона и только двух других сотрудников Vazon. Остальные сотрудники, ранее работавшие в Vazon были переведены в «Тетис Services Guernsey Limited».

13 июня 2012 года, Компания и Vazon внесли поправки в Соглашение о гарантии и возмещения от 10 декабря 2009 г., между двумя компаниями, в результате чего компания гарантирует возместить Vazon определенные платежи, связанные с услугами, оказываемыми со стороны Vazon в соответствии с контрактом на управление.

Гарантия включает в себя залог на активы одной из дочерних компаний Компании, Tethys Tajikistan Limited ("TTL") на суммы, составляющие время от времени задолженность в соответствии с контрактом на управление. Эта гарантия была погашена 17 июня 2013 года и заменена депозитом в сумме 400 000 фунтов стерлингов, вложенным «Тетис Петролеум Лимитед». Депозит долгосрочный и является ограниченным (примечание 14).

## *Oilfield Production Consultants*

Oilfield Production Consultants Limited (OPC) и Oilfield Production Consultants Limited (OPC) USA LLC имеют одного общего директора. Всего гонорар за год, закончившийся 31 декабря 2013, составил 111 284 долларов США (2012 г. - 66 150 долларов США). OPC принимала участие в финансировании кредита 2011 г., описанного в примечании 21, перечислив 200 000 долларов США в рамках варианта В объекта. В результате, OPC получил 100 000 варрантов на сумму справедливой стоимости 15 030 долларов США. Кредит был предоставлен при тех же условиях, предоставляемых несвязанным сторонам. В результате договоренности по продлению срока на такой же новый срок, обсуждавшемуся в примечании 21, срок варрантов был продлен, что не привело к изменениям в справедливой стоимости.

## *Операции со связанными сторонами с ключевым управленческим персоналом*

Два должностных лица Компании приняли участие в финансировании кредита 2011 г., описанного в примечании 21, по которому они получили 75 000 и 232 620 варрантов по справедливой стоимости 6 143 долларов США и 21 983 доллара США соответственно. Предоставленные кредиты составили 150 000 долларов США 300 000 фунтов стерлингов соответственно, и были обновлены по истечении срока еще на один год на тех же условиях и в сроки, предоставляемых несвязанным сторонам, за исключением того, что сроки первоначальных варрантов не были продлены. После продления, было заново выпущено 75 000 и 232 620 варрантов по справедливой стоимости 2 940 и 25 891 долларов США соответственно.

6 июля 2012 года, посол Халилзад был назначен директором Компании. Его компания, Khalilzad Associates предоставляет консультационные услуги по развитию бизнеса. Общая сумма гонорара за эти услуги составила 96 440 долларов США по состоянию на 31 декабря 2013 года (2012 г. - 154 078 долларов США).

Доктор Дэвид Робсон имеет родственника, который работает в Компании на стандартных положениях и условиях.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

В течение 2012 года был предоставлен процентный кредит на сумму 32 278 фунтов стерлингов члену совета директоров по процентной ставке 3 %. Кредит был погашен в январе 2013 года.

Три дополнительных беспроцентных кредита были представлены в размерах 50 382 доллара США, 76 257 долларов США и 53 918 долларов США трем должностным лицам в течение года (2012 г. - 50 960 долларов США, 76 251 доллар США и ноль). Остатки на 31 декабря 2013 г. составили 16 794 долларов США, 44 459 долларов США и 26 960 долларов США, соответственно (2012 г. - 21 368 долларов США, 50 682 долларов США и ноль).

## Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу компании изложено ниже в совокупности.

	По состоянию на	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Заработная плата и краткосрочные выплаты сотрудникам	5 583	4 914
Выплаты на основе долевых инструментов	582	2 329
	<b>6 165</b>	<b>7 243</b>

Операции с аффилированными лицами или другими связанными сторонами, включая управление филиалов, отражаются по их обменным суммам.

## 27 Изменение оборотного капитала

	По состоянию на	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 345	(2 225)
Товарно-материальные запасы	2 045	(21)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 285)	(1 948)
<b>Изменение оборотного капитала</b>	<b>5 105</b>	<b>(4 194)</b>
Безналичные операции	(2 128)	73
<b>Чистые изменения оборотного капитала</b>	<b>2 977</b>	<b>(4 121)</b>

Чистые изменения оборотного капитала классифицируются в Консолидированном отчет о движении денежных средств как указано ниже:

	По	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Операционная деятельность	2 807	(1 842)
Инвестиционная деятельность	170	(2 279)
<b>Остаток</b>	<b>2 977</b>	<b>(4 121)</b>

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## 28 Обязательства и непредвиденные расходы

### Казахстан

1 ноября 2013 года, Tethys объявила о продаже 50-процентного долевого участия в своем казахстанском предприятии. Активы и обязательства предприятий Казахстана были указаны в этих счетах, как группа выбытия, предназначенная для продажи помощью для продажи (Примечание 19). Обязательствами и непредвиденными расходами предприятий Казахстана являются:

#### *Контракт на добычу на месторождении Аккулка*

23 декабря 2009 года, TAG и Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан («МЭМР») подписали контракт на добычу на блоке Аккулка, который предоставил TAG эксклюзивные права на добычу газа из блока Аккулка в течение девяти лет. В зависимости от начала коммерческой добычи на договорной территории Аккулка, сумма 2 698 531 доллар США причитается правительству Казахстана в качестве возмещения исторических затрат, понесенных ранее правительством в отношении договорной территории, будет выплачена после подписания контракта на добычу на месторождении Аккулка.

Были согласованы программы работы на период с 1 октября 2012 года по 1 октября 2015 года на общую сумму 4 421 300 долларов США, по которым на сегодняшний день осуществлены платежи на сумму 2 888 845 долларов США.

#### *Контракт на добычу на месторождении Кызылой*

Была согласована программа работ на 2013 год на сумму 2 519 900 долларов США, по которой на сегодняшний день осуществлены платежи на сумму 5 848 222 долларов США. Программа работ на 2014 год еще не согласована.

#### *Контракт на разведку на месторождении Аккулка*

Была согласована программа работ на 2013 год до конца марта 2015 г. на сумму 27 277 000 долларов США, по которой на сегодняшний день осуществлены платежи на сумму 23 194 110 долларов США.

#### *Контракт на разведку и добычу на месторождении Кул-Бас*

Правительству Республики Казахстан причитается компенсация за исторические затраты, связанные с договорной территории в размере 3 275 780 долларов США. На сегодняшний день, компания выплатила две суммы по 49 137 долларов каждая в связи с этим остатком. Если и когда промышленное производство начнется, причитаются выплаты равными суммами по 88 666 долларов США ежеквартально, пока не будут выплачены в полном объеме остальные исторические затраты в сумме 3 177 506 долларов США.

Были согласованы программы работы на период с 11 ноября 2013 г. по 11 ноября 2015 г. на общую сумму 14 894 300 долларов США, по которым на сегодняшний день осуществлены платежи на сумму 2 068 363 долларов США.

### Таджикистан

#### *Договор о разделе продукции по Бохтарскому месторождению*

«Bokhtar Operating Company B.V.», в которой Компания имеет 33,33 % акций, имела обязательства по программному обеспечению и консультациям на сумму 1 423 945 долларов США на 31 декабря 2013 г., из которых были начислены 751 978 долларов США.

В соответствии с условиями договора о предоставлении доли участия, заключенного 18 июня 2013 года с его партнерами по СП от компании требуется только внести свой вклад 11,11 % или 9 млн. долларов США из первых 80 миллионов долларов США суммы первоначальной программы работ.

# «Тетис Петролеум Лимитед»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(табличные суммы в тысячах долларов США)

## Узбекистан

Компания приняла решение об уходе из Узбекистана в конце декабря 2013 года и об этом было объявлено 2 января 2014 года. Более подробная информация представлена в примечании 5.

### 29 Операционная аренда

Аренда в качестве арендатора:

Операционная аренда в основном состоит из аренды для офисов. Обязательствами по аренде являются:

Декабрь 2013 года	Итого	Менее 1 года	1 – 3 года	Более 3 лет
Операционная аренда	1 206	734	343	129

Расходы 2013 г. по обязательствам по аренде, включенных в консолидированном отчете о совокупном доходе составила 1 340 971 долларов США.

31 декабря 2012 г.	Итого	Менее 1 года	1 – 3 года	Более 3 лет
Операционная аренда	1 612	913	407	292

Расходы 2012 по обязательствам по аренде, включенных в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 1 331 186 долларов США.

### 30 Последующие события

#### Грузия

2 января 2014 года, компания объявила, что она получила соответствующее согласие правительства Грузии на приобретение 56 % акций в блоках XI , XI М и XI N (Проект "Иберия") в Восточной Грузии на оплату 9,6 млн. долларов США, составляющую 12 000 000 обыкновенных акций Тетис (на основе цены 0,84 канадского доллара за акцию) и финансирование переноса 4,4 млн. долларов США в следующую программу работ в сумме 10 млн. долларов США, из которых 4 миллиона долларов США были предоставлены до 31 декабря 2013 года (примечание 15). На торговлю акциями будет установлено ограничение в течение 4 месяцев.

Компания также объявила, что она не завершит в это время ранее объявленное приобретение блоков VIII и XI<sub>G</sub> (Проект "Тамар"), так как Компания не считает, что все условия, связанные с этим приобретением будут соблюдены, вместо этого она решила сосредоточить инвестиции и ресурсы в это время на блоках Iberia, где как обычные, так и нетрадиционные ресурсы лучше определенных в настоящее время. 8 320 000 обыкновенных акций, ранее выпущенных и размещенных на хранение в счете Escrow в отношении этого проекта были отменены 31 декабря 2013 года.

**ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА ОБ ОБСУЖДЕНИИ И  
АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ  
TETHYS PETROLEUM LIMITED  
по состоянию на 31 декабря 2013 г.**

Годовой отчет и финансовая отчетность компании «Тетис Петролеум Лимитед» за 2013 год состоит из трех документов, подробно описанных ниже:

- 1) Отчет руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности: данный документ включает в себя документы, подлежащие раскрытию в соответствии с Национальным стандартом Канады «Обязательства по непрерывному представлению информации» 51-102 канадского управления по контролю за операциями с ценными бумагами («Канадский стандарт NI 51-102») по годовому отчету руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании, а также документы подлежащие раскрытию в соответствии с Регламентом предоставления и открытости финансовой информации Великобритании согласно DTR(Регламент предоставления и открытости финансовой информации) 4.1 "Годовой финансовый отчет" (DTR 4.1); и
- 2) Годовая финансовая информация: это включает в себя консолидированную финансовую отчетность, документы, необходимые раскрытия в соответствии с канадским стандартом NI 51-102 по отношению к годовой финансовой отчетности и документам, необходимым для раскрытия в соответствии с DTR 4.1, Заявление об ответственности директоров и независимых Аудиторское заключение, представляемое компании «Tethys Petroleum Limited», и;
- 3) Форма ежегодной информации ("AIF"): это включает в себя документы, необходимые для раскрытия в соответствии с канадским стандартом NI 51 - 102 и DTR 4.1 и Заявление, которое требуется для представления в соответствии с DTR 7.2 "Заявления Корпоративного Управление".

Нижеследующий Отчет руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности ("MD&A") датируется 31 марта 2014 года и с ним необходимо ознакомиться совместно с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании и соответствующими примечаниями за год, закончившийся 31 декабря 2013 году. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Компании подготовлена руководством и одобрена Комитетом по аудиту Компании и Советом директоров. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета и в соответствии с требованиями Положений о раскрытии и прозрачности правил ("DTR") по отношению к DTR 4.1 "Годовой финансовой Отчет "Органа финансового поведения (" FCA ") в Соединенном Королевстве, как применимых к годовой финансовой отчетности. Дополнительную информацию, относящуюся к Компании, можно найти на сайте SEDAR в [www.sedar.com](http://www.sedar.com) 4).

Читатели также должны прочитать "Прогнозные заявления", являющуюся правовой консультативной формулировкой, содержащуюся в конце данного Отчета руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности (MD & A).

#### **Характер деятельности**

Компания «Tethys Petroleum Limited» и ее дочерние компании (в совокупности "Тетис" или "Компания") имеют свой основной исполнительный офис в Гернси, Британские острова. Юридический адрес компании «Тетис»: Каймановы острова, где она зарегистрирована. «Тетис» является нефтегазовой компанией, осуществляющей деятельность в Республике Казахстан, Республике Таджикистан и Грузии. Основной деятельностью компании «Tethys» является приобретение, а также разведка и разработка месторождений нефти и природного газа.





долларов), в основном в результате роста на 8,2млн. возникшей от сдачи доли участия таджикским компаниям, а также более низкими отчислениями на истощение недр после передачи обратно месторождения Бештентак и передачи казахстанской собственности в активы, предназначенные для продажи с 2 ноября 2013 года когда остановилось истощение;

- Капитальные затраты выше, в результате применения выручки от сдачи доли участия таджикским компаниям, полученной в 2 квартале 2013 года;
- Денежные средства и их эквиваленты и чистые средства выше в конце 2013 года по сравнению с 2012 годом в связи с выручкой от таджикской передачи работ.

## Основные данные производства

	Квартал, закончившийся 31 декабря			По состоянию на 31		
	2013 г.	2012 г.	Изменение	2013 г.	2012 г.	Изменен
<b>Казахстан</b>						
Нефть (барр./сут)	2 599	3 717	(30 %)	2 613	2 607	-
Газ (б.н.э/сутки)	1 838	2 630	(30 %)	2 044	2 287	(10 %)
<b>Совместно (б.н.э./сутки)</b>	<b>4 437</b>	<b>6 347</b>	<b>(30 %)</b>	<b>4 657</b>	<b>4 894</b>	<b>(5 %)</b>
<b>Узбекистан</b>						
Нефть (барр./сут)	92	144	(36 %)	100	167	(40 %)
<b>Таджикистан</b>						
Нефть (барр./сут)	-	-	-	65	95	(32 %)
<b>Итого б.н.э./сутки</b>	<b>4 529</b>	<b>6 491</b>	<b>(30 %)</b>	<b>4 822</b>	<b>5 156</b>	<b>(6 %)</b>
<b>Казахстан</b>						
Нефть– брутто продажная цена за баррель	30,00	33,00		30,70	32,10	
	долл.	долл.		долл.	долл.	
	США	США		США	США	
Нефть-себестоимость барреля	10,39	6,45		8,81	7,34	
	долл.	долл.		долл.	долл.	
	США	США		США	США	
Газ – продажная цена за вычетом комиссии за маркетинг (тыс. м <sup>3</sup> )	62,67	32,97		62,67	32,97	
	доллара	доллара		доллара	доллара	
	США <sup>1</sup>	США		США <sup>1</sup>	США	
Газ – себестоимость за 1000 м <sup>3</sup>	38,55	19,58		28,41	16,25	

Примечание 1 Использование среднегодового обменного курса 2013 года  
1 доллар США= 154,01 тенге

- Производство в 2 квартале пришлось сократить из-за нехватки железнодорожных цистерн, вызванных притоком российского импорта на казахстанский рынок, который перегрузил нефтеперерабатывающие заводы. Установка искусственного подъемного оборудования и оптимизации программы обработки жидкого груза временно нарушили добычу нефти в 3 квартале и частично в 4 квартале, что сократило общий годовой объем;
- Добыча газа продолжает следовать естественной убыли. Однако на добычу оказал влияние в январе 2013 года переговоры по договору о купле-продаже, в течение которого добыча прекратилась. В 3 квартале на добычу повлиял вопрос с компрессором, который позже был решен, и в 4 квартале 2013 года, добыча пострадала от технического обслуживания на государственном трубопроводе;
- В казахстанских цены на нефть произошло снижение в 2013 году в результате рыночных условий, вызванных российским импортом в начале года;
- казахстанские цены на газ эффективно увеличились в два раза, в результате переговоров по новому контракту в начале года.

Более подробная информация о вышеуказанных моментах предоставляется внутри документа - Отчета руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности.

## Прогноз

Информация под этим заголовком считается информации прогнозной; как таковой, просим, обратитесь к *Прогнозным*

заявлением на стр 26 настоящего Отчета руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности (MD & A).

Цель компании заключается в создании компании с диверсифицированной разведкой и добычей нефти и газа о проектах смешанной разработки месторождений нефти и газа и долгосрочных высоких потенциальных проектов по разведке, ориентированных на Регион Центрально-азиатского и Прикаспийского региона. Компания добывает и нефть, и природный газ для того, чтобы сбалансировать свой портфель продуктов, и работает в трех отдельных юрисдикциях в Центральной Азии и Прикаспийском регионе в целях смягчения политического, бюджетного и налогового риска что было бы присущим исключительно для производств, осуществляемых в одной юрисдикции.

Долгосрочной целью компании является занять значительное место в добыче и поставке углеводородов из региона Центральной Азии в местные и глобальные рынки. Наряду со многими нефтяными и газовыми компаниями, в реализации своих стратегий, Компания регулярно рассматривает возможности передачи/получения работ и создания совместных предприятий и новых проектов, которые обеспечивают взаимодействие с деятельностью Компании в целях повышения акционерной стоимости в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Между тем, конкретное внимание управления в краткосрочной перспективе уделяется :

- завершению условной продажи 50 % (плюс одна акция) казахстанских активов;
- полной оценке нефтепромыслового открытия месторождений Дорис и Диона в блоке Аккулка в Казахстане;
- проведению неглубокой разведки газа и программы развития для того, чтобы значительно увеличить добычу природного газа; продолжить разведочное бурение и оценку лицензионных блоков Аккулка и Кул-Бас в Казахстане;
- исследованию и разработке новых лицензий в Грузии;
- разработке таджикского Бохтарского СРП вместе с новыми партнерами компании.

#### Значимые события и сделки за квартал и год, закончившийся 31 декабря 2013 года

- Эффективное удвоение цены на газ в Казахстане после завершения двух новых годовых контрактов на поставку газа с Интергаз Центральная Азия ОАО. Контракты на объемы до 150 млн. кубометров по цене 13 365 тенге (примерно 86,78 долларов США за тыс.м<sup>3</sup> (2,47 доллара США за тыс. куб.фут) газа (97,19 доллара США за МСМ или 2,76 доллара США за тыс. куб.фут включая НДС). Расходы по продажам составляют 3712,50 тенге (примерно 24,11 доллара США) за тыс.м<sup>3</sup>. Контракты были реализованы по 31 декабря 2013 года и были возобновлены на аналогичных условиях после конца года;
- Продление срока разведки по контракту на разведку и добычу на месторождении Кул-Бас еще на два года до 11 ноября 2015. Контрактный участок Кул-Бас окружает контрактный участок Аккулка, на котором находятся нефтяные и газовые месторождения Компании. Это продление дает дополнительное время для изучения этого привлекательного участка, который имеет несколько перспектив и потенциальных клиентов;
- Завершение соглашения о передаче работ, объявленного в декабре 2012 года с дочерними предприятиями Total Exploration and Production SA ("Total") and China National Petroleum Corporation ("CNPC"), в котором каждая сторона приобрела одну треть доли по Бохтарскому Соглашению о разделе продукции ("Бохтарский СРП ") в Таджикистане. Дочерняя компания «Тетис» «Kulob Petroleum Limited» (" КПЛ "), которая владеет долей компании в Бохтарском СРП, получила 63,4 млн. долларов США относящиеся к ее последним затратам. КПЛ принадлежит Seven Stars Energy Corporation ("SSEC"), в котором Компания владеет 85 % долей. КПЛ также имеет часть переноса на 80.0 млн. долларов США первоначальной программы работы, посредством чего КПЛ вносит только 8.8 миллионов в эту программу;
- Приобретение (завершено в начале января 2014 года) 56 % доли по блокам XI<sub>A</sub>, XI<sub>M</sub> and XI<sub>N</sub>, в Восточной Грузии по трем соглашениям о разделе продукции ("PSC") в Грузии для оплаты 9,6 млн. долларов США, являющихся вопросом 12 000 000 обыкновенных акций в «Тетис» (на основе цены 0,84 канадского доллара за акцию) и финансирования переноса на сумму 4,4 млн. доллара США в следующую программу работ в сумме 10 млн. долларов США.. Компания «Тетис» сейчас является Оператором по этим СРП;
- Бурение разведочной скважины AKD08 ("Doto") в Казахстане, на общую глубину 3566 метров, используя собственную буровую установку ZJ70 "TELESTO" компании «Tethys». Это скважина столкнулась с юрским карбонатным и нижнемеловым песчаным коллекторами, присутствующими на месторождении Дорис и бурение и каротажные данные указывают на возможное присутствие углеводородов, хотя песчаник Мелового периода был низкого качества, чем на месторождении Дорис. Юрский разрез был частично протестирован на сегодняшний день, но компания планирует использовать радиальное или горизонтальное бурение в попытке установить промышленный приток по пересекающимся трещинам;

- Бурение скважины AKD09 ("Деха") в Казахстане на общую глубину 2452 метров. Хотя был обнаружен мощный песчаник "Дорис", он не содержит подвижных углеводородов, тем самым, ограничивая возможные стратиграфическое улавливание к северо-западу от месторождения Дорис. Это также может быть использовано в качестве будущего горизонтальной добывающей скважины, отведенной в основную часть месторождения;
- Условная продажа 50 % (плюс одна акция) казахстанских нефтяных и газовых активов компании «SinoHan Oil and Gas Investment BV» ("SinoHan"), часть HanHong, фонда прямых инвестиций, базирующегося в Пекине, КНР. После закрытия «Тетис» получит средства в размере 75 млн. долларов США плюс потенциал для будущих бонусов и останется в качестве оператора казахстанских активов с обоими партнерами, имеющими равное представительство в совете в «Тетис Казахстан SA» ("TK SA"). Продажа подлежит утверждению Правительством Казахстана, в том числе по отказу от права преимущественной покупки (статья 36). Закрытие состоится сразу после получения этих утверждений;
- Компания выиграла престижную Всемирную финансовую и нефтегазовую награду лучшей компании разведки и добычи, Азия 2013 года;
- Объявление о решении компании о немедленном уходе из Узбекистана из-за недавних изменений делового климата и политической обстановки. Ожидается, завершение процесса выхода из существующего контракта на увеличение добычи ("РЕС") в месторождение Северный Уртабулак займет до трех месяцев. Это стратегическое решение позволит переориентировать группу капитала на другие страны производства, развивающихся как в разведке, так и в добыче.

#### Значимые события и сделки последующие до конца года

- Завершение вышеуказанного приобретения 56 % доли в блоках XI<sub>A</sub>, XI<sub>M</sub> и XI<sub>N</sub> в Восточной Грузии. «Тетис» сейчас является Оператором по этим СРП.

#### Запасы нефти и газа

- После завершения ежегодной проверки запасов казахстанских независимым аудитором Gustavson & Associates Consultants Limited (далее - "Gustavson"), являющейся независимой нефтегазовой инженерной компанией в Калгари, Альберта, Компания объявила об общих чистых запасах нефти и газа, состоящих из "достоверных" запасов 1P 13,03 миллиона б.н.э.(баррелей нефтяного эквивалента) - (2012 год: 13,76 млн. б.н.э.) и "достоверных и вероятных" запасов 2P 23,29 млн. б.н.э.) (2012 г.: 24,038 млн. б.н.э.). Если прибавить добычу 2013 года эти цифры представляют собой увеличение объемов на конец 2012 года в обеих категориях.
- Чистая приведенная стоимость (NPV10) после уплаты налогов казахстанских запасов Компании, по состоянию на 31 декабря 2013 составила 257,2 млн. долларов США (2012 г.: 310,4 млн. долларов США), что представляет собой сокращение по сравнению с соответствующей добычей 2013 г.

#### Отчеты по ресурсам

##### Казахстан

С 30 апреля 2012 года перспективные ресурсы были независимо оценены «Gustavson» по казахстанской площади при среднем общем извлекаемом ресурсе без учета риска в размере 1,230 млрд. баррелей и 634,4 миллиардов куб. футов. В январе 2014 года, «Gustavson» также самостоятельно оценил вновь выявленных перспективных залежей, названных "Клутене", в блоке Кул-Бас, средние извлекаемые перспективные нефтяные ресурсы без учета риска в объеме 422 млн баррелей. Это было основано на новых сейсмических данных, полученных в 2013 году.

##### Таджикистан

Начиная с 30 июня 2012 г., перспективные ресурсы были независимо оценены Gustavson по отношению к площади в Таджикистане, которая охватывает площадь около 35 000 кв. км. Предполагаемые валовые средние извлекаемые ресурсы без учета риска, по сообщениям, составляют 27,5 млрд. баррелей нефтяного эквивалента (б.н.э.). Обновление цифр в сторону увеличения, по сообщениям ранее, был результатом получения и интерпретации данных с обеих сейсмических и аэромагнитных и гравиметрических съемок вместе с скважинными данными.

##### Грузия

Независимая оценка ресурсов, с использованием как сейсмических и скважинных данных, была проведена с помощью Густавсона по отношению к 3-х блокам: XI<sub>A</sub>, XI<sub>M</sub> и XI<sub>N</sub>, которые были приобретены в начале января 2014 года. Всего средние извлекаемые перспективные ресурсы без учета риска были оценены в свыше 3,2 млрд. баррелей нефтяного эквивалента, причем большинство нетрадиционных нефтяных ресурсов.

Нет уверенности, что это будет коммерчески жизнеспособным, чтобы произвести любую часть вышеупомянутых ресурсов. Ссылка делается на AIF для получения дополнительной информации и установленный раскрытия информации о этих ресурсах.

## Результаты операций и оперативного обзора – Казахстан

### Добыча нефти - Договор Аккулка

	2013 г.					2012 г.				
	Брутто добыча жидкости		Нетто	Нетто добыча		Брутто добыча жидкости		Нетто	Нетто добыча	
	м3	баррелей барр./сут	баррелей	сутки	бар/сут	м3	баррелей	баррелей	сутки	бар/сут
<b>1-кв-л</b>	53 168	334 419	288 042	90	3 200	17 149	105 082	94 463	91	1 038
<b>2- кв-л</b>	37 139	233 599	202 700	91	2 227	46 099	289 957	266 391	91	2 927
<b>3- кв-л</b>	44 333	279 127	224 033	92	2 435	42 148	265 102	251 321	92	2 732
<b>4- кв-л</b>	56 759	357 000	239 117	92	2 599	59 241	372 620	341 974	92	3 717
<b>Итого</b>	<b>191 399</b>	<b>1 204 145</b>	<b>953 892</b>	<b>365</b>	<b>2 613</b>	<b>164 637</b>	<b>1 032 761</b>	<b>954 149</b>	<b>366</b>	<b>2 607</b>

- Добыча из разведочной скважины Дорис АКД01 первоначально началась в сентябре 2010 года на уровне до 750 баррелей в день. Нефть изначально транспортируется автотранспортом на нефтеналивной терминал к северу от города Эмба, расположенный в 450 км к северо-востоку от буровой площадке, где она очищалась перед отгрузкой в местные НПЗ. В январе 2011 года, официальное утверждение было предоставлено на лицензию на опытную добычу с этого места обнаружения нефти Дорис в блоке Аккулка, после чего компания получила право на добычу нефти в рамках контракта на разведку. Кроме того, это позволило Компании установить и эксплуатировать оборудование для добычи по плану добычи (2 фаза). После того, как пилотный проект добычи был полностью реализован, соответствующие окончательные расчеты резервные будут представлены в Министерство нефти и газа ("МНГ") Казахстана, чтобы получить контракт на добычу, которое позволит осуществить полномасштабную разработку месторождения и продавать на международном и местном рынках. Компания, как ожидается, подаст заявление на получение контракта на добычу. Планируется получить полный контракт на добычу к концу 1 квартала 2015 года;
- В 2013 году компания добыла нефти из трех скважин по лицензии опытного добычи: АКД01, АКД05 и АКД06. Скважины АКД01 и АКД05 последовательно функционируют в соответствии с ожиданием. Скважина АКД06 была изначально испытана в ноябре и декабре 2011 года, была закрыта до середины апреля 2012 года, когда он был вновь открыт для продолжения испытаний, после чего он тоже продолжал функционировать в соответствии с ожиданием, в том числе с высокой обводненностью, как прогнозировалось. Как планировалось, на скважине АКД06 установлен насос высокой мощности, на скважине АКД05 также работает винтовой насос;
- В 1 квартале 2013 года отмечался высокий объем добычи, чем в том же квартале предыдущего года в связи с преимуществами, предоставленными строительством Аральского нефтяного терминала ("АОТ") в середине 2012 года, который эффективно на половину сократило первоначальное расстояние перевозки автотранспортом. Кроме того, погодные условия были не столь суровыми, чем в том же периоде 2012 года;

- Однако, на добычу было оказано неблагоприятное влияние в марте 2013 года сочетанием недостатка ж/д цистерн и экстремальных погодных условий. Нехватка железнодорожных цистерн возникла в связи с излишками продукции на нефтеперерабатывающих заводах в результате увеличения экспорта нефти и нефтепродуктов в Казахстан, как прямое следствие вступившего в силу таможенного договора, подписанного между двумя странами. Нефтеперерабатывающие заводы были загружены и, таким образом, загруженные железнодорожные цистерны не были приняты. Такое положение продолжалось до 2 квартала 2013 года до конца мая, приводя к необходимости ограничивать время от времени добычу;
- Установка искусственного подъемного оборудования и программа обработки жидкого груза временно сократили добычу на приблизительно 2 250 баррелей в сутки в течение 3-го квартала 2013 года. Проблемы с механическим оборудованием, связанные с установкой и эксплуатацией скважинных винтовых насосов далее задержали завершение этой программы до 4-квартала 2013 года включительно;
- Эти проблемы были решены, наконец, к концу октября 2013 года и, как следствие, производство увеличилось до около 3200 баррелей нефти в сутки.

### Модификация нефтяных операций

#### Общие вопросы

Добыча нефти в настоящее время составляет примерно 3000 баррелей в сутки теперь с решенными механическими проблемами и совершенствованиями в неблагоприятных погодных условиях. Дальнейшая работа планируется в этом году увеличить добычу нефти.

#### Скважина AKD08 ("Doto")

Разведочная скважина KD08 ("Doto") была пробурена на общую глубину 3556 метров и электрический каротаж был проведен до проектной глубины скважины в секции с диаметром 8 1/2 дюймов. Как уже сообщалось ранее, признаки наличия углеводородные наблюдались как в мелом, так и в юрском разрезе при бурении и от каротажа на кабеле. Тестирование юрского интервала состоялась в январе 2014 г. после получения разрешений казахстанских государственных органов. Поток товарной нефти получено не было, несмотря на признаки наличия нефти в данных каротажа и интерпретируется, что резервуар имеет низкую проницаемость матрицы и не трещины не встречались. В этой скважине в настоящее время планируется радиальное или горизонтальное бурение в попытке пересечения трещин, которые могут позволить добывать товарную нефть. Подробная интерпретация данных сейсморазведки ведется чтобы планировать такое бурение.

#### Скважина AKD09 ("Dexa")

Разведочная скважина AKD09 ("Dexa") была пробурена на общую глубину до 2452 метров. Первичная проектная разведочная цель скважины, русловые отложения песчаника Мелового периода "Дорис", хотя присутствует, кажется, что этом месте отсутствуют углеводороды. Скважина была направлена на этот уровень, чтобы оценить потенциальную верхнюю часть месторождения Дорис в северо-восточной части, направленной на тестирование модели стратиграфической замкнутой структуры. Ствол скважины в настоящее время рассматривается для использования в качестве возможного полугоризонтальной скважины разработки Дорис в последовательности в юрском известняке близко к скважине АКД01, открывшей месторождение Дорис, которая при испытании дала 1373 баррелей 46° API нефти в сутки из этой последовательности. Скважина АКД01 на сегодняшний день не дала товарную нефть из юрских отложений, как она в настоящее время производит из мелового песчаника, и поэтому эта область коллектора неохвачена вытеснением.

#### Скважина KBD01 («Калипсо»)

Успешная процедура цементирования была проведена в скважине KBD01 "Kalypso" и всеобъемлющая стимуляция и последующая программа испытаний началась изначально в середине декабря в интервале пермо-карбона, после задержки, прежде всего, вызванной получением оборудования и погодой. Программа испытаний включает в себя гидравлическую стимуляцию поступления нефти путем гидроразрыва карбонатного интервала, а затем возможно кислотной обработкой. Гидравлический разрыв пласта в настоящее время проведен, с данными, указывающими, что это было успешным. Кислотная обработка и сопутствующее оборудование в настоящее время получены и после этой процедуры будет сделана попытка провести испытание потока, чтобы определить, даст ли эта зона промышленный поток, который ожидается будет газоконденсатом. Этот интервал примерно на 4100 метров ниже поверхности и электрический каротаж, проведенный в этом разрезе и данных бурения указывают на более чем 100 метров брутто потенциально содержащих зон углеводородов.

Совместное предприятие - Аральский нефтяной терминал "АОТ"

В 2013 году строительство 2-го этапа объекта АОТ были завершены, который предусматривает увеличение пропускной способности от 4200 баррелей нефти в сутки до 6300 баррелей нефти в сутки с установкой двух резервуаров емкостью 1000 куб.м(12500 баррелей) и соответствующего насосного оборудования. На этапе 2b, устанавливается электрический осушитель для коммерческой очистки сырой нефти, которая позволит значительно улучшить качество нефти, которая в свою очередь должно помочь определить более высокую цену на нефть.

Добыча газа – Контракты Кызылой и Аккулка

Кызылой	2013 г.				2012			
	Mcm 1	Mcf 2	Mcm/d 3	б.н.э./сутки 4	Mcm 1	Mcf 2	Mcm/d 3	б.н.э./сутки
1-квартал	19 242	679 429	214	1 258	35 242	1 244 402	387	2 279
2-квартал	26 238	926 464	288	1 697	31 967	1 128 762	351	2 068
3-квартал	25 630	905 007	279	1 640	31 160	1 100 253	339	1 993
4-квартал	22 029	777 833	239	1 409	29 244	1 032 599	318	1 871
<b>Итого</b>	<b>93 139</b>	<b>3 288 733</b>	<b>255</b>	<b>1 502</b>	<b>127 613</b>	<b>4 506 016</b>	<b>349</b>	<b>2 052</b>
<b>Аккулка</b>								
1-квартал	7 413	261 737	82	485	16 273	574 605	179	1 053
2-квартал	10 118	357 267	111	654	14 373	507 504	158	930
3-квартал	9 370	330 856	102	599	12 808	452 265	139	819
4-квартал	6 712	236 995	73	429	11 862	418 830	129	759
<b>Итого</b>	<b>33 613</b>	<b>1 186 855</b>	<b>92</b>	<b>542</b>	<b>55 316</b>	<b>1 953 204</b>	<b>151</b>	<b>890</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>126 752</b>	<b>4 475 588</b>	<b>347</b>	<b>2 044</b>	<b>182 929</b>	<b>6 459 219</b>	<b>500</b>	<b>2 942</b>

Примечание 1 Mcm - тысяч кубических метров

Примечание 2 Mcf - тысяч кубических футов

Примечание 3 Mcm/d - тысяч кубических метров в сутки

Примечание 4 б.н.э. (boe/d) - баррель нефтяного эквивалента в сутки. Коэффициент конверсии б.н.э. для 6000 кубических футов (169,9 кубических метров) природного газа = 1 баррель нефти была использована и на основе стандартного метода конверсии эквивалентности энергии, прежде всего, действующим на горелке, и не представляют собой стоимость эквивалентности на устье скважины.

- Промышленная добыча началась с месторождения Кызылой в 2007 году, после строительства экспортного трубопровода диаметром 325 мм и длиной 56 км, станции сбора на месторождении Кызылой до магистрального газопровода Бухара-Урал, где на 910 километровой точке этой магистрали была построена компрессорная станция. Газ поступает в о магистральный трубопровод, который принадлежит Интергаз Центральная Азия, подразделение Казахской государственной компании природного газа КазТрансГаз. Постепенное снижение объемов добычи в 2013 году в результате естественного снижения газоотдачи скважин и из-за минимальных капиталовложений в ожидании открытия газопровода Бозой-Шымкент-Китай, который был завершен в 3 квартале 2013 года;
- Промышленная добыча на месторождении Аккулка началась 6 октября 2010 года и постепенное снижение уровня добычи в 2013 году, прежде всего, является результатом естественной убыли газа в скважинах. Однако в 3 квартале 2013 одна скважина Аккулка была закрыта, что привело к снижению уровня добычи.
- На добычу в 4 квартале 2013 года оказало влияние техническое обслуживание на газовой магистрали Бухара-Урал.

Обновление газовых производств

Программа бурения газовых скважин малой глубины

В настоящее время связанные газовые скважины на Кызылой и Аккулка могут давать около 360 тысяч кубометров в сутки (тыс. куб. м / сут.) (13 миллионов кубических футов в сутки (MMcf / D)). При текущей нетто цене газа 62,97 доллара США за тыс. куб. м это производство дает примерно 8,3 млн. долларов США поступлений в год.

Перспективная программа добычи газа имеет два аспекта: колодцы, которые были ранее пробурены и испытаны, которые будут связаны и новые неглубокие газовые скважины в количестве до 10 новых скважин запланированы на 2014 год. Первоначальные месторасположения скважин были выбраны и две скважины пробурены с дальнейшими целями, которые будут определены ближе к газопроводу после интерпретации 3D данных сейсморазведки. Эти скважины нацелены газ на

глубине 600-800 метров в глубоком, более напорном песочном уровне Тасаран, который был подвергнут сильным испытаниям в скважинах АКК14 и АКК15, как в настоящее время добыча осуществляется исключительно из более неглубокого стратиграфического уровня Кызылой. На предыдущей буровой кампании, 11 из 13 мелких газовых скважин были успешными и последующее сейсмическая разведка (включая 3D) дала данные лучшего качества.

Эта программа, как ожидается, значительно увеличит добычу газа, хотя это зависит от финансирования, обеспечиваемого через получение выручки после утверждения государственными органами казахской продажи, или из выручки от использования любого преимущественного права, используемого правительством Казахстана или альтернативного финансирования.

Ранее пробуренные и протестированные скважины будут введены в эксплуатацию в течение ближайших 12 месяцев, на разных этапах в зависимости от их конкретного местонахождения и статуса контракта.

Скважина АКК14 была пробурена в 2008 году и протестирована при 195 тыс.м<sup>3</sup> / сут (6,9 MMcf / сут) в горизонте Тасаран. Эта газовая скважина была утверждена и включена в соответствии с контрактом на добычу на месторождении Аккулка. Она будет отремонтирована и будет пущена в эксплуатацию 2 квартале 2014 года и уже связана с трубопроводной системой.

Скважина АКК05 была пробурена в 2005 году и протестирована при 223 тыс.м<sup>3</sup> / сут (7,9 MMcf / сут). Она будет отремонтирована в 3 квартале 2014, после чего она может быть подвергнута производственному испытанию в течение 90 дней. Ожидается, что она будет утверждена и пущена в эксплуатацию в соответствии с контрактом на добычу на месторождении Кызылой в Q3 2014, после чего она может пущена в постоянную эксплуатацию, уже подключенная к инфраструктуре.

Скважины АКК15 и АКК16 были пробурены в 2008 году и протестированы при 195 тыс.м<sup>3</sup> / сут. (6,9 MMcf / сут) и 289 тыс.м<sup>3</sup> / сут (10.2 MMcf / г) соответственно. На сегодняшний день в 2014 году было пробурено две дополнительных разведочных скважин: АКК17 и АКК18, обе наткнулись в газоносные разрез, аналогичные скважине АКК15. Планируется связать в эти скважины позже в 2014 году.

Недавно заверченный газопровод Бозой-Шымкент-Китай означает, что впервые у Тетис имеется два газопровода, в которые он может продать свой газ; Трубопровод подачи газа в Китай, и существующая магистраль Бухара-Урал, которая транспортирует газ из Центральной Азии в Россию и далее в Европу. В настоящее время китайский трубопровод подает только внутренний газ в Казахстане в Шымкент, однако, в 2015 году, начнется продажа газа в Китай.

Стратегия компании заключается в реализации комплексной программы, изложенной в 2014 году, для того, чтобы завершить все работы и получить все разрешения правительства, чтобы начать продавать газ в трубопровод Казахстан-Китай к концу года 2014, когда он ожидает достичь значительно более высокую нетто цену, чем текущая нетто цена 65 долларов / тыс.м<sup>3</sup>. Тетис считает, что китайские покупатели в настоящее время покупают газ из Центральной Азии по гораздо более высоким ценам, чем эта, и Тетис ожидает, что цена, которую она получает, снова поднимется в это время.

#### Разведка - обновление

Результаты дополнительной сейсмозондировки, полученные летом 2013 года, были многообещающими и первая интерпретация указывает на перспективу на площади контракта Кул-Бас на разведку и добычу на западе области участка разведки Аккулка с названием «Климена». После окончания года, компания объявила результаты независимой оценки потенциальных ресурсов, проведенных компанией Gustavson: общий средние извлекаемые ресурсы нефти в 422 млн баррелей без учета риска. Ожидается, что эта новая скважина будет заложена в 2014 году. Нет определенности что добыча любой части вышеуказанных ресурсов будет коммерчески жизнеспособным,. Делается ссылка на AIF для получения дополнительной информации и предписанного раскрытия информации об этих ресурсах.

#### Результаты производственных операций и операционного аудита - Узбекистан

##### Добыча нефти – Договор об увеличении добычи на Северном Уртабулаке (“PEC”)

До государственной	2013 г.			2012 г.		
	Суммарная добыча			Суммарная добыча		
	тонн	баррелей <sup>1</sup>	барр./сут.	Тонн	баррелей <sup>1</sup>	барр./
1-квартал	6 475	46 488	517	9 004	64 379	707
2-квартал	5 322	38 212	420	8 795	62 885	691
3-квартал	5 091	36 553	397	8 350	59 703	649
4-квартал	5 226	37 523	406	8 075	57 735	628
<b>Итого</b>	<b>22 114</b>	<b>158 776</b>	<b>434</b>	<b>34 224</b>	<b>244 702</b>	<b>669</b>

После	Доля компании			Доля компании		
1-квартал	1 498	10 754	119	2 443	17 469	192
2-квартал	1 260	9 047	99	2 250	16 088	177
3-квартал	1 182	8 485	92	1 988	14 214	155
4-квартал	1 188	8 530	92	1 855	13 264	144
<b>Итого</b>	<b>5 128</b>	<b>36 816</b>	<b>100</b>	<b>8 536</b>	<b>61 035</b>	<b>167</b>

Примечание 1 1 тонна = 7,18 баррелей

- Во второй половине 2013 года, на деятельность Компании в Узбекистане оказало серьезно влияние закрытие Ферганского нефтеперерабатывающего завода и ухудшение делового и политического климата в стране. Совет был создан в ноябре и обсуждения завершились заключением, что требуется полный вывод из страны. Производство было прервано на значительное время, в такой степени, что доход не был получен от производства с июня 2013. Совет официально решил в декабре 2013 года вывести Компанию из страны и объявил 2 января 2014 года, на следующий рабочий день, что бы сделать это немедленно, так как нет договорного периода уведомления, и что потребуются до трех месяцев, чтобы завершить процесс выхода из Договора увеличения добычи ("РЕС") по Северному Уртабулаку. В течение 1 квартала 2014 внимание компании было сконцентрировано на подготовке скважин для передачи и приступить к выводу. Компания не ожидает получить выгоду из любой добычи или заработать какие-либо доходы в 2014 году. В силу сложившихся описанных обстоятельств, результаты сегмента Узбекистана были раскрыты как прекращенная деятельность и показаны отдельно от результатов продолжаемой деятельности компании в Казахстане, Таджикистане и Грузии. В соответствии с требованиями к раскрытию информации по прекращенной деятельности, сравнительные данные в консолидированном отчете о совокупном доходе были пересчитаны для соответствия с текущим периодом. Был создан резерв в размере 0,5 млн. долларов на неизбежные издержки на выполнение договорных обязательств Компании в стране и организованное закрытие предприятий Компании. Урегулирование ожидалось в 2014 году.
- В соответствии с Контрактом на увеличение добычи на месторождении Северный Уртабулак, компания в течение первых 3 лет получила 50 % всей растущей добычи и 20 % в последующий период. К 31 декабря 2013 года, компания получала 20 % продукции полученной из 11 из 13 скважин.

## Результаты производственных операций и операционного аудита - Таджикистан

### Добыча нефти - Бештентак

	2013 г.				2012 г.			
	Тонн	Суммарная добыча Баррелей	Рабочие дни	барр./сут	тонн	Суммарная добыча Баррелей	Рабочие дни	барр./сут.
<b>Итого</b>	1 420	10 338	160	65	4 648	34 597	365	95

- 18 июня, компания завершила договор о передаче работ с дочерними предприятиями компании Total CNPC. В рамках соглашения, скважины Бештентак были переданы правительству и, как следствие, добыча прекратилась.

### Обновление операций

В связи с завершением передачи работ, внимание нового совместного предприятия было сосредоточено на завершении полной региональной программы получения данных 2D сейсморазведки по участку СРП, в частности, ориентированных на потенциал более глубокой разведки. В 4-м квартале 2013 года, Совместная операционная компания объявила тендер на приобретение сейсмических данных. Фаза I будет состоять из 826 км сейсморазведочных работ 2D и 588 км магнито-теллурических данных, начиная с 2014 году.

### Учет с даты передачи работ

После передачи работ дочерним предприятиям Total и CNPC в июне 2013 года, в результате чего каждое приобрело одну треть доли в соглашении компании «Куляб» о разделе продукции по Бохтарскому месторождению и была создана производственная компания Bokhtar Operating Company BV, которой совместно владеют три партнера. Компания классифицировала договоренность как договор о совместной деятельности (в котором компания имеет права на активы и обязательства по обязательствам, относящиеся к договоренности). Компания признает свою долю активов, обязательств и операций, в том числе ее долю расходов, понесенных совместно в соответствии с соответствующими международными стандартами финансовой отчетности.



## Финансовый отчет

### Сводная информация по квартальным результатам

	31.12.2013 г.	30.09.2013 г.	30.06.2013 г.	31.03.2013 г.	31.12.2012 г.	30.09.2012 г.	30.06.2012 г.	31.03.2012 г.
Доходы от нефти и газа 1	8 527	9 082	8 862	10 474	11 324	8 935	9 191	4 179
Убыток за период								
– продолжаемая деятельность	(4 208)	(4886)	3 242	(4 683)	(3 648)	(5 105)	(4 653)	(7 496)
– прекращенная деятельность 1	(6 406)	(501)	(544)	356	(422)	(12)	(163)	648
Базовый и разводненный убыток (долл. США)								
на одну акцию - продолжаемая деятельность	(0,01)	(0,02)	0,01	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Базовый и разводненный убыток (долл. США)								
на одну акцию - прекращенная деятельность	(0,02)	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕБИТДА) – откорректированная								
на платежи на основе долевых инструментов?	(2 162)	(361)	(634)	1 610	2 797	1 541	934	(2 803)
Капитальные затраты	16 510	4 985	1 050	1 264	8 170	6 021	2 101	1 209
Итого активов	234 618	246 536	253 924	246 896	251 953	252 083	253 153	253 945
Денежные средства и их эквиваленты	25 109	51 207	64 535	1 358	1 750	1 146	3 972	4 180
Денежные средства и их эквиваленты - в выбывающей группе?	622	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные и долгосрочные заимствования	(4 965)	(17 852)	(18 889)	(15 885)	(17 313)	(13 285)	(12 253)	(8 844)
Краткосрочные и долгосрочные заимствования – в выбывающей группе	(8 947)	-	-	-	-	-	-	-
Итого долгосрочных обязательств?	-	(11 914)	(12 541)	(9 883)	(7 475)	(9 437)	(5 752)	(5 656)
Чистые денежные средства / долг	11 819	33 355	45 646	(14 527)	(15 563)	(12 139)	(8 281)	(4 041)
Количество обыкновенных акций в обращении 5	299 557 744	299 557 744	299 557 744	286 782 744	286 707 744	286 707 744	286 707 744	286 707 744

Примечание 1 Суммы 2012 года были переоценены для деятельности прекращенной в 2013 году.

Примечание 2 Показатель ЕБИТДА (ПДПНА) - с поправкой на акцию, основанный платежей не по GAAP мера и определяется как "прибыль до вычета процентов, налогов, износа, амортизации и доли выплат на основе" и рассчитывается по результатам продолжаемой деятельности.

Примечание 3 В связи с условной продажей 50 % (плюс одна акция) предприятия в Казахстане, все активы и обязательства этого сегмента были переопределены как "Активы и обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи". Для получения дополнительной информации см. примечание 19 по аудированной консолидированной финансовой отчетности

Примечание 4 Чистый долг рассчитывается как общие заимствования (который включает «краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы») меньше денежных средств и эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как собственный капитал плюс чистый долг. Все цифры соответствуют указанным в аудированном консолидированном отчете о финансовом положении и соответствующих примечаниях.

Примечание 5 Включает в себя 12 000 000 акций, выпущенных 9 июля 2013 года в связи с предлагаемым приобретением грузинских активов. Эти акции хранились в счете Escrow в ожидании согласия правительства Грузии на приобретение, которого было получено 2 января 2014г.

## Убыток за период

Компания зафиксировала чистый убыток после налогообложения в размере 17,6 млн. долларов США за 2013 год (за 2012 год: 20,9 млн. долларов США). Основные расхождения между двумя периодами приведены ниже вместе с обсуждением отклонений более 10 %:

	Квартал, закончившийся 31 декабря			По состоянию на 31 декабря		
	2013 г.	2012 г. 1	Изменени	2013 г.	2012 г. 1	Изменен
Выручка от реализации и прочая выручка	8 527	11 324	(25 %)	36 945	33 629	10 %
Расходы на продажу	(679)	-	(100 %)	(3 036)	-	(100 %)
Затраты на добычу	(4 260)	(3 433)	(24 %)	(13 640)	(11 363)	(20 %)
Износ, истощение ресурсов и амортизация	(1 269)	(5 748)	78 %	(12 619)	(17 313)	27 %
Расходы по безуспешным поисково-разведочным и оценочным работам	-	(956)	100 %	-	(1 093)	100 %
Расходы на коммерческое развитие	(1 090)	(390)	(180 %)	(2 695)	(858)	(214 %)
Административные расходы	(4 656)	(4 703)	1 %	(18 703)	(18 942)	1 %
Операционные издержки по активам, предназначенным для продажи	(611)	-	(100 %)	(611)	-	(100 %)
Выплаты на основе долевого инструментария	(112)	(472)	76 %	(862)	(2 932)	71 %
Прибыль от предоставления доли участия в Таджикистане	(240)	-	(100 %)	8 214	-	100 %
Курсовые убытки - чистые	(46)	(119)	62 %	(113)	(451)	75 %
Справедливая стоимость чистой прибыли по производным финансовым инструментам	282	269	5 %	830	53	1 466 %
Прибыль от совместно контролируемых предприятий	(291)	485	(160 %)	298	191	56 %
Чистые финансовые расходы	789	65	1 114 %	(1 460)	(1 083)	(35 %)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(3 656)</b>	<b>(3 678)</b>	<b>1 %</b>	<b>(7 452)</b>	<b>(20 162)</b>	<b>63 %</b>
Налогообложение	(551)	30	(1 937 %)	(3 083)	(798)	(286 %)
Убыток за год от продолжаемой деятельности	(4 207)	(3 648)	(15 %)	(10 535)	(20 960)	50 %
Убыток за год от прекращенной деятельности	(6 407)	(421)	(1 422 %)	(7 096)	56	(12 771 %)
<b>Убыток за период / год</b>	<b>(10 614)</b>	<b>(4 069)</b>	<b>(161 %)</b>	<b>(17 631)</b>	<b>(20 904)</b>	<b>16 %</b>

Примечание 1 Суммы 2012 года были переоценены для деятельности прекращенной в 2013 году

## Выручка от реализации и прочая выручка

	Квартал, закончившийся 31 декабря			По состоянию на 31 декабря		
	2013 г.	2012 г. 1	Изменение	2013 г.	2012 г. 1	Изменение
<b>Сводная информация</b>						
Нефть	6 076	9 952	(39 %)	25 530	27 507	(7 %)
Газ	2 444	1 329	84 %	10 930	5 875	86 %
Прочие	7	43	(84 %)	485	247	96 %
<b>Итого</b>	<b>8 527</b>	<b>11 324</b>	<b>(25 %)</b>	<b>36 945</b>	<b>33 629</b>	<b>10 %</b>
<b>По региону:</b>						
<b>Казахстан</b>						
Нефть	6 076	9 382	(35 %)	24 980	25 632	(3 %)
Газ	2 444	1 329	84 %	10 930	5 875	86 %

Прочие	3	43	(93 %)	208	247	(16 %)
<b>Итого</b>	<b>8 523</b>	<b>10 754</b>	<b>(21 %)</b>	<b>36 118</b>	<b>31 754</b>	<b>14 %</b>
<b>Таджикистан</b>						
Нефть	-	570	(100 %)	550	1 875	(71 %)
Прочие	-	-	-	258	-	100 %
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>570</b>	<b>(100 %)</b>	<b>808</b>	<b>1 875</b>	<b>(57 %)</b>
Прочие	4	-	100 %	19	-	100 %
<b>Итого</b>	<b>8 527</b>	<b>11 324</b>	<b>(25 %)</b>	<b>36 945</b>	<b>33 629</b>	<b>10 %</b>

## Казахстан Сдача нефти

2013 г.	Валовой объем продаж баррелей	Выручка	Реальная цена на устье скважины долл.США/баррель	Компенсация	НДС	Чистый объем продаж
Кв-л 1	272 695	8 737	32,0	165	918	7 654
Кв-л 2	205 427	6 248	30,4	134	655	5 459
Кв-л 3	220 206	6 621	30,0	135	695	5 791
Кв-л 4	231 399	6 945	30,0	140	729	6 076
<b>Итого</b>	<b>929 727</b>	<b>28 551</b>	<b>30,7</b>	<b>574</b>	<b>2 997</b>	<b>24 980</b>
<b>2012 г.</b>						
Кв-л 1	89 024	2 670	30,0	79	278	2 313
Кв-л 2	245 231	7 876	32,1	118	831	6 927
Кв-л 3	252 994	8 037	31,8	186	841	7 010
Кв-л 4	324 929	10 739	33,0	231	1,126	9 382
<b>Итого</b>	<b>912 178</b>	<b>29 322</b>	<b>32,1</b>	<b>614</b>	<b>3 076</b>	<b>25 632</b>

- Согласно лицензии на опытно-промышленную добычу, нефть может продаваться только на местном рынке;
- Чистые показатели не включают компенсацию за содержания воды плюс компенсацию за естественную убыль и транспортных расходов воды из устья скважины до терминала в Шалкар. Попутная вода от добычи отделяется на буровой площадке и перевозится приблизительно на 40 км в очистное сооружение. Компенсация на содержание воды связано с небольшим количеством воды в сырой нефти, которая остается после отделения на площадке;
- Продажная цена определяется на основе нефти, продаваемой на устье скважины. Компания не несет транспортные и маркетинговые расходы. Некоторые другие компании сообщают, что их цены на нефть отличаются, с расходами на транспорт маркетинг, учитываемые отдельно. Нефть Тетис перевозится на грузовиках на 230 километров, а затем по железной дороге на сотни километров. Согласно данным, предоставленным местными покупателями нефти, если нефть была продана на НПЗ, цена будет значительно выше,
- В 1 квартале, 3 скважины давали нефть в 2013 году, по сравнению всего с одной скважиной в том же квартале прошлого года;
- Во 2 квартале, 2 скважины давали нефть в течение 2 лет, тем не менее, на 2013 оказали влияние обстоятельства, связанные с российским импортом и, как следствие отсутствия вагонов;
- На объем продаж 3 квартала и 4 квартала повлияла в 2013 году установка искусственного подъемного оборудования и оптимизация улучшения работы с жидкостями, которые сократили объемы в кварталах;

## Казахстан Цены на нефть

- Цены на нефть на протяжении 4-ого квартала 2013 года оставались стабильными на уровне 30 долларов США за баррель на устье скважины по сравнению с 33 долларами США в аналогичном периоде прошлого года. Это соответствует приблизительно цене продажи на НПЗ от 50 долларов США до 55 долларов за баррель. Средняя цена в 2013 г. составила 30,7 доллара США (2012 г.: 32,1 доллара США). Тенденция к понижению цен является результатом увеличения на 30 % железнодорожных тарифов в январе 2013 года, который был поглощен внутренним рынком. Компания не несет ответственности за любые распределения или транспортные расходы, так как продукция продается на устье скважины.
- Компания ожидает получить полную лицензию на добычу в первой половине 2015 года, когда она сможет

экспортировать продукцию и реализовать более высокую цену.

#### Казахстан Продажа газа

- Несмотря на снижение добычи в 2013 году, в основном в результате естественной убыли, доход увеличился по сравнению с каждым кварталом прошлого года в результате более высоких цен.

#### Казахстан Цена на газ

- Начальная добыча на месторождении Аккулка была продана в рамках второго контракта на продажу газа с ТОО Asia Gas NG по цене 33.93 доллара за тыс. м<sup>3</sup> без учета НДС или 38 доллара США за тыс. м<sup>3</sup> включая НДС. Газ продается по этому договору на внутреннем рынке и, таким образом, был объектом НДС по ставке 0,5 %, выплачиваемых государственным органам Казахстана. Контракт был заключен на срок до 2 лет, который истек в конце 2012 года;
- Первоначальная добыча на месторождении Кызылой была продана по долгосрочному договору «бери или плати», подписанного между Tethy Aral Gas ТОО и компаний по торговле газом GazImpex в январе 2006 года, который был в конечном счете повторно передан компании Asia Gas NG ТОО в мае 2009г. Договорная цена составила 32 доллара за 1 тыс. м<sup>3</sup> без учета НДС или 35.84 доллара США за 1 тыс. м<sup>3</sup> включая НДС по ставке 12%. Срок этого договора истек в конце 2012 года;
- В конце января 2013 года, Компания подписала два контракта с Интергаз Центральная Азия ОАО, являющееся 100-процентной дочерней компаний казахстанской государственной компании КазТрансГаз ОАО. Оба контракта на куплю-продажу с Кызылой и Аккулка заключены на годовой объем до 150 миллионов кубических метров в фиксированной чистой ценой 9 652,50 тенге за 1000 кубических метров (примерно 62,67 доллара, или 1,77 доллара США за 1000 кубических футов - в среднем 2013 годовой курс 154,01 тенге) или по валовой фиксированной брутто цене в тенге включая 12% НДС в сумме 10 810,80 тенге за 1000 кубических метров (70.19 долларов США или 1,99 доллара США за 1000 кубических футов) без учета расходов на маркетинг и распределение, Эта новая ценовая эффективно удваивает предыдущие цены. Оба контракта исполнялись по 31 декабря 2013 года и были возобновлены на тех же условиях, после завершения года. Оба контракта подвержены риску обменного курса – см. стр 24. Чувствительность.

#### Таджикистан – сдача нефти

Продажи нефти прекратились во 2 квартале 2013 года в результате сдачи месторождения Бештентак в рамках соглашения о предоставлении доли участия заключенного с компаниями Total и CNPC.

#### Расходы на продажу

Расходы на продажу представляют комиссии маркетингового агента в сумме 3 712,50 тенге за 1 тыс.м<sup>3</sup> (примерно 24.11 доллара США), без учета 12 % НДС, уплаченного в связи с переговорами по новым контрактам на продажу казахстанским продажам газа, которые вступили в силу в январе 2013 года. Данные комиссии маркетингового агента не уплачивались в предыдущие годы.

#### Затраты на добычу

	Квартал, закончившийся 31 декабря (с учетом прекращенной деятельности)			По состоянию на 31 декабря )		
	2013 г.	2012 г.	Изменени %	2013 г.	2012 г.	Изменени %
<b>Казахстан</b>						
Добыча нефти	2 484	2 205	13 %	8 410	7 003	20 %
Добыча газа	1 108	805	38 %	3 601	2 972	21 %
<b>Таджикистан</b>						
Добыча нефти	63	364	(83 %)	859	1 243	(31 %)
<b>Прочие</b>	605	59	876 %	770	145	431 %
<b>Итого</b>	<b>4 260</b>	<b>3 433</b>	<b>24 %</b>	<b>13 640</b>	<b>11 363</b>	<b>20 %</b>
<b>Казахстан</b>						
Добыча нефти - нетто баррелей						
Добыча нефти - затраты на	239 117	341 974	(30 %)	953 892	954 149	0 %

баррель	10,39	6,45	61 %	8,81	7,34	20 %
Добыча газа - б.н.э.	169 000	242 000	(30 %)	746 000	1 077 000	(31 %)
Добыча газа - затраты на б.н.э.	6,55	3,33	97 %	4,83	2,76	75 %
	8,47	4,89	73 %	6,82	5,05	35 %

#### Казахстан – добыча нефти

- значительная часть расходов, связанных с добычей нефти, являются фиксированными, поэтому, даже если было снижение производства газа в 4-м квартале по сравнению со сравнительными периодами (как описано в разделе по добыче казахской нефти), расходы не снизятся пропорционально. На себестоимость 1 баррели, в целом, повлияли сбои в добыче в результате установки подъемного оборудования и программы оптимизации;
- Наблюдалось увеличение расходов по добычу нефти 3 квартала 2013 года в результате пересмотра зарплат в Казахстане, проектной документации и расходов на водоотведение в связи с увеличением объема воды.

#### Казахстан - добыча газа

- Значительная часть расходов, связанных с добычей газа является фиксированной, поэтому даже если добыча газа в 4-м квартале была низкой, так и во всем 2013 году по сравнительным периодам (как описано в разделе по добыче казахстанского газа), расходы не снизятся пропорционально. Например, расходы были понесены в течение января 2013 года, хотя не было никакого производства, а новый договор купли-продажи был в стадии переговоров;
- Наблюдался рост стоимости добычи газа по сравнению с расходами 3 квартала 2013года в результате пересмотра заработной платы в Казахстане;
- Программа компании добычи газа из неглубоких скважин (обсуждается в разделе обновленная информация о казахстанских предприятиях) должна привести к снижению себестоимости 1 кубического метра, как эффект от масштаба экономии.

#### Таджикистан

- Производственные расходы прекратились во 2 квартале 2013 года в результате передачи месторождения Бештентак в рамках соглашения о передаче работ.

### Износ, истощение и амортизация (DD&A)

DD&A за 3 месяца, заканчивающихся 31 декабря 2013 составили 1,269 млн. долларов США, что представляет собой сокращение на 78 % по сравнению с тем же кварталом предыдущего года (2012 г.: 5,748 млн. долларов США), разница, в первую очередь, возникла как истощение казахстанских активов прекратилось в точке, в которой активы были переданы в "предназначенные для продажи" (2 ноября 2013) в соответствии с учетной политикой Компании. Кроме того, не было таджикского месторождения Бештентак, которое завершилось в момент передачи работ. Годовые DD&A за 2013 год составили 12,619 млн. долларов США, снижение на 27 % по сравнению с предыдущим годом (2012 г.: 17,313 млн. долл. США) отражают отклонения, выявленные в течение последней четверти года.

### Расходы по безуспешным поисково-разведочным и оценочным работам

В 2012 году возникли расходы в размере 956,000 долларов США в связи с расходами, понесенными на таджикских скважинах КОМ007, КОМ180, КОМ183 и НОА022. Эквиваленты затрат в 2013 году не возникли..

### Расходы на развитие деятельности

Расходы по развитию деятельности связаны с поиском новых коммерческих возможностей, либо в рамках существующих операционных территорий или в другом месте. Расходы за 3 месяца, закончившиеся 31 декабря 2013 года составили 1,090 млн. доллара США, что представляет собой увеличение на 180 % по сравнению с тем же кварталом прошлого года (2012 г.: 0,390 млн. доллара США). Ежегодные расходы 2013 года составили 2,695 млн. долларов, что представляет увеличение на 214 % по сравнению с предыдущим годом (2012 г.: 0,858 млн. Долл. США). Уровень расходов отражает повышенную активность, так как были получены новые лицензии и контракты.

### Административные расходы

	Квартал, закончившийся 31 декабря (продолжаемая деятельность)			По состоянию на 31 . декабря		
	2013 г.	2012 г.	Процентное изменение	2013 г.	2012 г.	Изменен ие
Персонал	2 145	2 286	(6 %)	8 686	8 964	(3 %)
Командировки	803	852	(6 %)	2 300	2 459	(6 %)
Офисные расходы	531	362	47 %	1 974	2 384	(17 %)
Гонорары специалистов и сборы за осуществление распорядительных функций	760	762	-	2 768	2 703	2 %
Затраты на сбыт	148	191	(23 %)	1 135	832	36 %
Прочие расходы	269	250	8 %	1 840	1 600	15 %
<b>Итого</b>	<b>4 656</b>	<b>4 703</b>	<b>(1 %)</b>	<b>18 703</b>	<b>18 942</b>	<b>(1 %)</b>

Административные расходы остались в соответствии с предыдущим годом и для заключительной четверти и года на сегодняшний день, а именно:

- Заработная плата в Казахстане была увеличена в 3 квартале 2013 года в результате пересмотра окладов. Этот пересмотр, впервые с 2010 года, был ключом к обеспечению удержания персонала. Повышение, однако, было компенсировано увеличением капитализации технических расходов на персонал в результате повышенной активности на различных лицензионных участках;
- Офисные расходы за год являются в целом ниже, по сравнению с предыдущем году в результате назначения определенным офисам функции посвященной обеспечению развитию коммерческой деятельности или капитала. Расходы за квартал были выше, чем за аналогичный квартал прошлого года из-за временных разниц по затратам в Казахстане;
- Затраты на сбыт выше за год в результате повышенной активности по взаимоотношениям с инвесторами и спонсорству, в частности, в Казахстане;
- Другие расходы за год выше результате местных административных налогов в Таджикистане.

### Операционные издержки по активам, предназначенным для продажи

Затраты в размере 0,611 млн. долларов США были понесены в течение 2013 года (2012 год: 0 долларов) в результате переговоров о продаже 50 % (плюс одна акция) доли в бизнес-сегменте Казахстана. Продажа подлежит утверждению

Правительством Казахстана, в результате чего произойдет закрытие.

#### Выплаты на основе долевых инструментов

Выплаты на основе долевых инструментов за квартал заканчивающийся 31 декабря 2013 года составили 0,112 млн. долларов США, что представляет собой 76-процентное уменьшение по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (2012 год: 0,472 млн. долларов США), что отражает общее снижение в 2013 году вознаграждения по сравнению с предыдущим годом. В 2013 году 420 000 варрантов были предоставлены по сравнению с 5505000 в 2012 году.

#### Прибыль от предоставления доли участия в Таджикистане

После завершения договора доли участия в Таджикистане, Компания провела проверку своих активов в Таджикистане. Остаточные балансовые стоимости в размере 1,227 млн. долларов США (Основные и оборудования) и 53,519 млн. долларов США (нематериальные разведочные активы) были засчитаны в счет поступлений в сумме 63,404 млн. млн. долларов США вместе с транзакционными и другими переменными расходами, что в результате привело к доходу в 8,214 млн. долларов США.

#### Курсовые убытки - чистые

Курсовые убытки за квартал составили 0,046 млн. долларов США сравнению с 0,119 млн. долларов США в аналогичном периоде, что представляет собой сокращение на 62 %. Курсовые убытки за год составили 0,113 млн. долларов США по сравнению с 0,451 млн. долларов США за 2012 год - уменьшение на 75 %. Курсовые убытки возникают в результате переоценки денежных активов и обязательств, выраженных в других валютах, не являющихся валютой отчетности, а также при получении или урегулировании сумм деноминированных в иностранной валюте, в другой сумме, отличающейся от изначально зарегистрированной суммы сделки. Снижение убытков в 2013 году по сравнению с 2012 годом является главным образом результатом укрепления фунта стерлингов по отношению к доллару США в течение 2012 года в корпоративном сегменте и ослаблению тенге по отношению к доллару США в казахстанском сегменте.

#### Чистая справедливая стоимость (убытка)/ прибыли по производным финансовым инструментам

Прибыль от переоценки по справедливой стоимости за квартал составила 0,282 млн. долларов США представляет собой увеличение на 5 % по сравнению со сравнимым периодом и прибыль за год в размере 0,83 млн. долларов США по сравнению с прибылью 0,053 млн. долларов США в предыдущем году. Усиление отражает уменьшение допущений неустойчивости, используемых в оценке, в результате более кратких остальных условий.

#### Прибыль от совместно контролируемых предприятий

Прибыли, полученной от Аральского нефтяного терминала составила за год 0,298 млн. долларов США (2012 год: 0,191 млн. долларов США), увеличение на 56 %. Однако в течение последнего квартала 2013 года, по терминалу получены убытки в размере 0,291 млн. долларов США по сравнению с прибылью в 0,485 млн. долларов США в предыдущем аналогичном периоде прошлого года, в результате временной пропускной способности меньшего объема.

#### Чистые финансовые расходы

Финансовые расходы состоят из процентных расходов по кредиту за вычетом процентных доходов. Финансовые расходы за год составили 1,460 млн. долларов США представляющие 35-процентный рост по сравнению с 2012 г. (1,083 млн. долларов США) в результате последующих переводов средств в счет кредитов в конце 2012 года и начале 2013 года. Гораздо большая капитализация процентов произошла в 4-квартале 2013 года (0,789 млн. долларов США) по сравнению с 0,065 млн. долларов США в аналогичном периоде прошлого года в результате увеличения капитальных расходов, понесенных в течение квартала.

#### Налогообложение

Текущие расходы по налогу за квартал составили 0,551 млн. долларов США (2012 год: взимание долгов в размере 0,030 млн. долларов США), что возникло в первую очередь в результате подоходного налога, понесенного в связи с погашением расходов по аренде буровой установки между родственными компаниями. Это составляет для большинства за 2013 год сбор в размере 0,577 млн. долларов США (2012 год: ноль долларов США). Что касается отложенного налога, было незначительным движение в квартале, однако, годовой расход составил 3,08 млн. долларов США, т.е. увеличение 286 % в

течение 2012 г. (0,798 млн. долларов США), что было обусловлено капитальными вложениями в Казахстане.

#### Убыток / (прибыль) за год от прекращенной деятельности

В результате решения компании на конец года на выходе из Узбекистана, учетная политика компании требует, чтобы все доходы и расходы, связанные с этим сегментом были исключены из результатов Компании и отражались отдельно. Сравнительные показатели были вновь переоценены. Убыток за 2013 год составил 7,096 млн. долларов США, который включал списание всех активов по сегменту (2012 год: прибыль 0,056 млн. долларов США). См. примечания 5 и 6 аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2013 год.

#### Ликвидность и капитальные ресурсы

Структура капитала компании состоит из собственных и заемных средств акционеров.

Целями компании в области управления капиталом являются поддержание адекватной финансовой гибкости, чтобы сохранить свою способность выполнять финансовые обязательства, как текущие, так и долгосрочные. Структура капитала Компании управляется и регулируется с учетом изменений экономических условий.

Компания финансирует свои расходы по своим обязательствам от существующих денежных средств и эквивалентов денежных средств, в первую очередь остатков, полученных от выпусков акций и финансирования некоторой задолженности. Ни одна из задолженностей не является объектом внешних требований в отношении капитала.

Финансовые решения принимаются руководством и Советом директоров на основе прогнозов ожидаемых сроков и уровней капитальных и операционных затрат, необходимых для выполнения обязательств и планов развития Компании. Факторы, рассматриваемые при определении вопроса о том, выпускать ли новые долговые обязательства или искать доленое финансирование включают в себя сумму необходимого финансирования, наличие финансовых ресурсов, условия, на которых финансирование доступно и учет баланса между созданием акционерной стоимости и экономичного управления финансовыми рисками.

Чистый долг рассчитывается как общие заимствования (который включает «краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы») за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как собственный капитал плюс чистый долг. Все цифры, как указаны в аудированном консолидированном отчете о финансовом положении и соответствующих примечаниях

	По состоянию на 31 декабря.		
	2013 г.	2012 г.	Изменение
Итого финансовые обязательства - заимствования	4 965	17 313	(71 %)
Общие финансовые обязательства - заимствования выходящей группы	8 947	-	(100 %)
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(25 109)	(1 750)	1335 %
Минус: денежные средства и их эквиваленты выходящей группы	(622)	(-)	(100) %
Чистые (денежные средства) / долг	(11 819)	15 563	
Совокупный собственный капитал	202 593	220 153	(8 %)
<b>Общий капитал</b>	<b>190 774</b>	<b>235 716</b>	<b>(19 %)</b>

Если Компания находится в положении чистой задолженности, Компания будет оценивать достаточны ли прогнозные денежные поступления для обслуживания этой задолженности и поддержки текущей производственной деятельности. Особое внимание будет уделено снижению общего долга или привлечению средств альтернативным способом, таким как выпуск акций.

#### Финансирование

Директора рассмотрели текущую деятельность Компании, положение с финансированием и прогнозируемые потребности по финансированию на период не менее двенадцати месяцев с момента утверждения консолидированной финансовой отчетности, в определении способности Компании принять принцип непрерывности деятельности при составлении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Деятельность компании, вместе с факторами, которые, вероятно, могут повлиять на ее дальнейшее развитие, производительность и позицию изложены в Ежегодной информационной форме и документе руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности. Финансовое положение Компании, движение ее денежной наличности и состояние ликвидности соответствует тому, как они изложены в данной консолидированной финансовой отчетности, проверенной аудитором и обсуждаются далее в Отчете руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности .

Компания сообщает об убытках за двенадцать месяцев по состоянию на 31 декабря 2013 года в размере 17,63 млн.



долларов США (в 2012 году: 20,90 млн. долларов США). По состоянию на 28 февраля 2014, у Компании имела денежные средства в сумме 16,7 млн. долларов США и остаток кредита на буровую установку, у которого подходил срок погашения, в сумме 4,965 млн. долларов США был полностью погашен. На 31 марта 2014 года, он был заменен новым обеспеченным кредитом в размере 7,0 млн. долларов США.

После решения механических проблем, касающихся добычи в Казахстане, Компания уверена, что будет в состоянии поддерживать в объеме 3000 баррелей в сутки, что позволит ей, в краткосрочной перспективе, завершить свои текущие программы по АКД08 и освоению 2 новых неглубоких газовых скважин - АКК17 и АКК18.

2 ноября 2013 года, Компания согласилась на продажу 50 % акций в своей казахстанском предприятии компании SinoHan Oil and Gas Investment Number 6 B.V., входящей в компанию Хан Гонконг Private Equity Management Company Limited, которая является частным фондом прямых инвестиций, базирующимся в Пекине (КНР). Продажа подлежит утверждению Правительством Казахстана, в том числе по отказу от права преимущественной покупки (статья 36). Заккрытие состоится сразу после утверждения. Сроки этих утверждений не гарантированы. После завершения Компания получит выручку 75 млн. долларов США. В соответствии с условиями права преимущественной покупки, если Правительство Казахстана решит не утверждать, то она обязана завершить на тех же условиях покупки. Хотя компания надеется, что завершение состоится во 2 квартале 2014 года, может произойти задержка завершения. Компания не зависит от сроков поступлений.

Компания имеет определенные обязанности по отношению к совместно эксплуатируемому инвестиционному проекту в Таджикистане. Прогноз по основным капитальным расходам на 2014 год по отношению к сейсмической рабочей программе, которая в настоящее время задерживается из-за продолжающихся переговоров с предложенным подрядчиком сейсмической рабочей программы, который может потребовать повторного тендера. Пока Компания не получит ожидаемые поступления либо от казахской продажи, либо от альтернативных вариантов финансирования в соответствии с текущей оплатой, это, в определенной степени, зависит от сокращения его вклада в финансирование инвестиций Бохтарского объекта в Таджикистане в результате задержки выполнения сейсмической рабочей программы.

Руководство уверено, что Компания обладает достаточными ресурсами капитала. Однако, как не может быть никаких гарантий относительно сроков, Компания принимает подход экономного управления денежными средствами путем отсрочки капитальных затрат и снижение корпоративных расходов в той степени, чтобы не оказать влияние на продолжающиеся работы.

Прогноз денежных потоков включает в себя ряд предположений, одним из которых является ценообразование. Цена риска и чувствительности дополнительно обсуждаются в документе Отчет руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности.

Управление рассмотрело эти вопросы, чтобы сформировать мнение о способности компании реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности. После проведенной проверки и учета обстоятельств, указанных выше, Совет обоснованно предполагает, что Компания имеет достаточные ресурсы и потенциал, чтобы продолжать работы, по крайней мере, в ближайшие двенадцать месяцев. По этим причинам они продолжают применять принцип непрерывной деятельности по бухгалтерскому учету при составлении консолидированной финансовой отчетности.

#### Движение денежных средств

	Квартал, закончившийся 31 декабря		По состоянию на 31	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало</b>	51 207	1 146	1 750	10 746
<b>Приток денежных средств</b>				
Операционная деятельность – до налогообложения (включая прекращенную деятельность)	2 322	2 707	-	1 358
Выручка от сдачи в аренду (чистая)	-	-	62 959	-
Поступления от финансирования	-	5 336	4 714	15 670
Поступления от выпуска акций	-	-	523	-
Полученные проценты	64	1	216	6
Погашение дебиторской задолженности по займам выданным совместно контролируемым предприятиям	-	-	200	-
Прочее (включая изменение неденежного рабочего капитала)	-	2 999	-	1 494
<b>Итого</b>	<b>2 386</b>	<b>11 043</b>	<b>68 612</b>	<b>18 528</b>
<b>Отток денежных средств</b>				
Операционная деятельность – до налогообложения (включая прекращенную деятельность)	-	-	(505)	-
Выручка от сдачи в аренду (чистая)	(240)	-	-	-

Капитальные затраты	(16 510)	(8 170)	(23 809)	(17 501)
Авансовые платежи	(4 000)	-	(4 000)	-
Возврат заемных средств	(4 732)	(2 080)	(10 749)	(9 996)
Восстановление скважин	-	-	(253)	-
Погашение исторических затрат	(71)	(70)	(283)	(283)
Выплаченный налог на прибыль корпораций	-	-	(276)	-
Движение связанных денежных средств	(143)	(140)	(778)	272
Выплата кредита совместно контролируемым компаниям	(200)	-	-	-
Инвестиции в совместно контролируемые компании	-	-	(4)	(3)
Прочее (включая изменение неденежного рабочего капитала)	(2 050)	-	(4 024)	-
<b>Итого</b>	<b>(27 946)</b>	<b>(10 460)</b>	<b>(44 681)</b>	<b>(27 511)</b>
Влияние обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	63	21	50	(13)
	<b>25 731</b>	<b>1 750</b>	<b>25 731</b>	<b>1 750</b>

### Операционная деятельность

Операционная деятельность были затронута снижением доходов в сегментах Узбекистана и Таджикистана.

### Выручка от сдачи в аренду (чистая)

Это чистая сумма формируется по договору предоставления доли участия в Таджикистане. Изменение за квартал было связано с переклассификацией затрат, связанных со сделкой.

### Поступления от финансирования

В 2012 году финансирование было обеспечено с помощью корпоративного кредита на буровую установку и по казахстанской кредитной линии – см. примечание 21 проверенную аудитом консолидированную финансовую отчетность за 2013 для получения более подробной информации относительно условий кредита. В 2013 году Компания получила конечный транш по казахстанской кредитной линии.

### Поступления от выпуска акций

Поступления были получены в результате исполнения warrants, ранее выданных в связи с кредитом для буровой установки.

### Капитальные затраты

Как результат поступлений от договора предоставления доли участия в Таджикистане, капитальные расходы были увеличен с 3-м квартале 2013 года и значительное расходование является следующим:

Продолжаемая деятельность	Квартал, закончившийся 31 декабря			По состоянию на 31 декабря		
	2013 г.	2012 г.	Изменени	2013 г.	2012 г.	Изменен
<b>Казахстан</b>						
AKD05	-	-		-	720	
Точки врезки оценочной скважины Аккулка	-	-		-	630	
Добычные сооружения	-	-		-	330	
AKD07	-	2 730		-	4 510	
AKD08	7 941	-		11 332	-	
AKD09	-	-		625	-	
Насосы	401	-		401	-	
Двухмерная сейсморазведка	111	-		111	-	
Трехмерная сейсморазведка	1 062	-		1 062	-	
Новые скважины мелкозалегающего газа	950	-		950	-	
Мобилизация буровой установки	902	-		902	-	
KBD01 – испытание	2 210	-		2 424	-	
Прочие	1 495	1 209		3 235	2 739	

<b>Итого</b>	15 072	3 939	283 %	21 042	8 929	136 %
<b>Таджикистан</b>						
Аэромагнитные и сейсмические исследования	-	3 310		-	5 550	
Бештентак	-	360		-	590	
Persea	-	20		-	640	
Прочие	823	441		1 481	1 263	
<b>Итого</b>	823	4 131	(80 %)	1 481	8 043	(82 %)
<b>Корпоративные и прочие</b>	396	2		424	58	
<b>Прекращенная деятельность</b>						
Узбекистан	219	98	124 %	862	471	83 %
<b>Итого</b>	16 510	8 170	102 %	23 809	17 501	36 %

#### Авансовые платежи

Компания предоставила 4.0 млн. долларов США в соответствии с программой работ на сумму 10 млн. долларов США, согласованной в качестве части затрат на приобретение 56% доли в новых грузинских лицензиях. До даты завершения (январь 2014 г.), предоплата была в форме возвратимого платежа.

#### Текущий ремонт скважин

Доля Компании в стоимости текущего ремонта таджикских скважин в рамках соглашения о передаче работ.

#### Прочие

"Прочие" включают в себя изменения в оборотном капитале, связанного с капиталом (долгосрочный НДС и предоплаты подрядчикам).

#### Учетная политика, изменения в бухгалтерских стандартах и критических оценках

Значительная учетная политика и обсуждение изменений в стандартах бухгалтерского учета Компании раскрывается в примечании 2 Примечаний к проверенной аудитором консолидированной финансовой отчетности. См примечание 4 Примечаний к проверенной аудитором консолидированной финансовой отчетности за дополнительной информацией о существенных суждениях и предположениях Компании и критических оценках.

#### Внебалансовые договоренности

Компания не имеет внебалансовые договоренности.

#### Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2013 года уставной капитал компании составил 700 000 000 обыкновенных акций из которых 299 557 744 (2012г.: 286 692 744) были выданы, в который вошли 12 000 000 акций, хранившихся в счете Escrow в ожидании получения согласия грузинского правительства на приобретение, которое было получено 2 января 2014 и 50,000,000 привилегированных акций, которые еще не были выпущены. Привилегированные акции предусматривают права, изложенные в Учредительном Договоре и Уставе, утвержденных на общем собрании акционеров 24 апреля 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, в общей сложности зарезервировано 34 388 129 (2011 г. – 34 388 129) обыкновенных акций в соответствии с Долгосрочным планом Компании стимулирования акциями и варрантами, предоставляемыми Компанией. Количество опционов исполнения по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляет 33 707 400, а количество варрантов исполнения составляет 2 267 038.

По состоянию на 31 марта 2014 года Компания имела объявленный акционерный капитал состоящий из 700 000 000 обыкновенных акций, из которых 299 557 744 акций (2012 г.: 286 692 744) были выпущены и 50 000 000 привилегированных акций, которые еще не были выпущены. Привилегированные акции предусматривают права, изложенные в Учредительном Договоре и Уставе, утвержденных на общем собрании акционеров 24 апреля 2008 года.

На 31 марта 2014 года зарезервированы в общей сложности 34 388 129 (2012г.: 34 388 129) обыкновенных акций в соответствии с долгосрочным планом стимулирования Компании и варранты, предоставленные Компанией. Количество опционов, на 31 марта 2014 года, составило 33 827 400 и количество неоплаченных варрантов составило 2 202 538.

## Дивиденды

Одна из дочерних компания Компании, Seven Stars Energy Company ("SSEC"), в 2013 году заплатила дивиденды на сумму 10 млн. долларов США, 85% из которых были выплачены Компании и 15% из которых был выплачен держателю 15%-ной доли дочерней компании.

## Операции со связанными сторонами

### Vazon Energy Limited

Vazon Energy Limited ("Vazon") является корпорацией, учрежденной в соответствии с законодательством Гернси, в которой Исполнительный Директор и Президент д-р Дэвид Робсон, является единственным владельцем и управляющим директором.

Тетис имеет контракт на услуги по управлению с Vazon, который вступил в силу с 27 июня 2007, в соответствии с которым предоставляются услуги доктора Робсона и других сотрудников Vazon Компании. Общая сумма стоимости услуг, за которые компании «Тетис» был представлен счет от Vazon по состоянию на 31 декабря 2013 года, составила 857 456 фунтов стерлингов (2012 год: 1 534 198 фунтов стерлингов) или в долларах - 1 341 648 долларов США (2012 год - 2 432 239 долларов США). По состоянию на дату составления консолидированной финансовой отчетности, Компании предоставляются услуги доктора Робсона и только двух других сотрудников Vazon. Остальные сотрудники, ранее работавшие в Vazon были переведены в «Тетис Services Guernsey Limited».

июня 2012 года, Компания и Vazon внесли поправки в Соглашение о гарантии и возмещения от 10 декабря 2009 г., между двумя компаниями, в результате чего компания гарантирует возместить Vazon определенные платежи, связанные с услугами, оказываемыми со стороны Vazon в соответствии с контрактом на управление. Эта гарантия была выписана 17 июня 2013 года и заменил депозит 400 000 фунтов стерлингов, вложенный «Тетис Петролеум Лимитед». Депозит не долгосрочный и является ограниченным (примечание См. примечание 13 аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2013 год).

### Oilfield Production Consultants

Oilfield Production Consultants Limited (OPC) и Oilfield Production Consultants Limited (OPC) USA LLC имеют одного общего директора. Общий гонорар за год, закончившийся 31 декабря 2013года составил 111 284 долларов США(2012г. – 66 150 долларов США). OPC участие в финансировании кредита 2011года, описанного в примечании проверенной аудитом консолидированной финансовой отчетности за 2013 год, предоставив предоплату в размере 200 000 по Варианту В кредитной линии. В результате, OPC получил 100 000 варрантов на сумму справедливой стоимости 15 030 долларов США. Кредит был предоставлен при тех же условиях, предоставляемых несвязанным сторонам. В результате договоренности по продлению срока на такой же новый срок, срок варрантов был продлен, что не привело к изменениям в справедливой стоимости.

### Операции со связанными сторонами с ключевым управленческим персоналом

Два должностных лица Компании приняли участие в кредитном финансировании 2011 года, описанного в примечании 11 аудированной финансовой отчетности за 2013 год, по которому они получили 75 000 и 232 620 варрантов по справедливой стоимости 6 143 долларов США и 21 983 доллара США соответственно. Предоставленные кредиты составили 150 000 долларов США и 300 000 фунтов стерлингов соответственно, и были обновлены по истечении одного года еще на один год на тех же условиях и в сроки, предоставляемые не связанным сторонам, кроме того, что сроки изначально выпущенных варрантов не были продлены. После продления, было заново выпущено 75 000 и 232 620 варрантов по справедливой стоимости 2 940 и 25 891 долларов США соответственно.

6 июля 2012 года, посол Халилзад был назначен директором Компании. Его компания, Khalilzad Associates предоставляет консультационные услуги по развитию бизнеса. Общая сумма гонорара за эти услуги составила 96 440 долларов США по состоянию на 31 декабря 2013 года (2012 г. - 154 078 долларов США).

Доктор Дэвид Робсон имеет родственника, который работает в Компании на стандартных положениях и условиях.

В течение 2012 года был предоставлен процентный кредит на сумму 32 278 фунтов стерлингов члену совета директоров по процентной ставке 3 %. Кредит был погашен в январе 2013 года.

Три дополнительных беспроцентных кредита были представлены в размерах 50 382 доллара США, 76 257 долларов США и 53 918 долларов США трем должностным лицам в течение года (2012 г. - 50 960 долларов США, 76 251 доллар США и ноль). Непогашенные остатки на 31 декабря 2013 г. составили 16 794 долларов США, 44 459 долларов США и 26 960 долларов США, соответственно (2012 г. - 21 368 долларов США, 50 682 долларов США и ноль).

### Риски, неопределенности и другая информация

Читателям рекомендуется прочитать и рассмотреть факторы риска и дополнительную информацию о компании, включенные в ее Форму ежегодной информации представленную канадскими регуляторам ценных бумаг, копия которой размещена на сайте SEDAR в [3] {4 [www.sedar.com](http://www.sedar.com)}

Управление рисками осуществляется старшим руководством, в частности, Исполнительным Советом Директоров.

Компания определила свои основные риски на 2013 год, которые включают в себя:

- Расходы на разведку и разработку и показатели успеха, хотя осуществляется значительная техническая работа для уменьшения участков, связанных с риском и максимизации возможностей;
- Объемы нефти и газа и цены продаж;
- Политические, финансовые и связанные с ними риски - они рассмотрены и согласованы стратегии смягчения рисков с Комитетом по стратегическим рискам;
- Сохранение и продление сроков действия существующих лицензий; и
  - Ликвидность.

### Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании подвержена влиянию различных финансовых рисков, включая: рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности, риск процентной ставки и валютный риск. Общая программа управления рисками Компании направлена на непредсказуемости финансовых рынков и стремится свести к минимуму возможные неблагоприятные воздействия на финансовую деятельность Компании.

#### Кредитный риск

Кредитный риск является риском финансовых потерь, если клиент или контрагент по финансовым инструментам не выполняет свои договорные обязательства. Кредитный риск возникает по кредиторской задолженности Компании по кредитам совместно контролируемых предприятий, денежных средств и их эквивалентов и остатков дебиторской задолженности покупателей.

Что касается финансовых активов Компании, максимальный размер кредитного риска из-за невыполнения контрагентом своих обязательств равна балансовой стоимости этих инструментов. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	84	2 096
Денежные средства и их эквиваленты	25 109	1 750
Связанные денежные средства	1 135	2 020
Дебиторская задолженность по займам совместно контролируемых предприятий	-	2 403
<b>Итого</b>	<b>26 328</b>	<b>8 269</b>
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи (Казахстан):		
Торговая дебиторская задолженность	3 985	-
Денежные средства и их эквиваленты	622	-
Связанные денежные средства	1 664	-
Дебиторская задолженность по займам совместно контролируемых предприятий	2 676	-

<b>Итого</b>	8 947	-
<b>Итого</b>	35 275	8 269

Концентрация кредитного риска, связанного с вышеуказанными остатками торговых дебиторской и задолженности в Казахстане в результате договорных продаж двух клиентам в течение года. Компания не считает, что она зависит от этих клиентов для продаж в связи с характером газовых продуктов и связанных с ними рынков. Продажи компании в Казахстане начались в декабре 2007 года и Компания не испытывала никаких кредитных потерь на сегодняшний день. На 31 декабря 2013 года, торговая дебиторская задолженность составила 3 984 859 долларов США (2012 г. – 2 096 171 доллар США), срок ни одного из которых был просрочен больше, чем 30 дней. Компания, следовательно, не учла создание резерва по этой сумме, так как она не считает, что остаток будет обесценен.

Хотя значительное количество депозитов в финансовых учреждениях не обеспечены банковскими гарантиями, Компания не считает, что существует значительный риск убытков от кредита, так как большинство использованных банков-контрагентов это банки с высокими кредитными рейтингами (А- или равным), присвоенными международными рейтинговыми агентствами (Fitch и Standard Poors). Банки, используемые в Средней Азии, как правило, не имеют кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, однако, депозиты в этих банках хранятся до минимума, насколько это возможно.

Компания подвержена кредитному риску в отношении своих кредитов, получаемых от совместно контролируемых компаний в той степени, в которой совместно контролируемые компании не в состоянии выполнять свои договорные обязательства. Компания не считает, что имеется ущерб остатку на отчетную дату. Балансовая стоимость получаемых займов представляет собой максимальный размер кредитного риска на каждую отчетную дату.

#### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности является риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока. Этот риск относится к способности Компании получать или зарабатывать достаточно денежных средств или их эквивалентов, чтобы погасить эти финансовые обязательства с наступлением из срока погашения. С момента основания, Компания понесла значительные консолидированные убытки от операций и отрицательных денежных потоков от операционной деятельности, и имеет накопленный дефицит на 31 декабря 2013 года. См. также раздел по Финансированию на страницах 16 и 17.

Процессы Компании по управлению рисками ликвидности включают подготовку и контроль капитальных и операционных бюджетов, координации и авторизации расходов проекта и обеспечения надлежащего разрешения на подписание договорных соглашений. Уровни бюджетов и расходов пересматриваются на регулярной основе и обновляются, когда обстоятельства указывают на необходимость осуществления изменений. Компания ищет дополнительное финансирование на основе результатов этих процессов.

Ниже приведены договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи на 31 декабря 2013 года:

	<b>Договорная Потоки наличности</b>	<b>Сроком меньше 1 года</b>	<b>1 - 3 лет</b>	<b>4 - 5 лет</b>	<b>Продленн е аренды</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 946	4 946	-	-	-
Привлечение средств	5 247	5 247	-	-	-
Операционный лизинг	1 206	734	343	129	-
Финансовые обязательства <sup>1</sup>	18 666	11 929	6 736	-	-
<b>Итого</b>	<b>30 065</b>	<b>22 856</b>	<b>7 079</b>	<b>129</b>	<b>-</b>
Обязательства выбывающей группы, (Казахстан):					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 191	6 810	220	110	51
Привлечение средств	10 549	4 832	5 717	-	-
<b>Итого</b>	<b>17 740</b>	<b>11 642</b>	<b>5 937</b>	<b>110</b>	<b>51</b>
<b>Итого договорных обязательств</b>	<b>47 805</b>	<b>34 498</b>	<b>13 016</b>	<b>239</b>	<b>51</b>

<sup>1</sup>Основные составляющие обязательств являются программы работы в Казахстане, которые охватывают капитальные затраты, расходы производства и административных расходов. См. примечание 28 аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2013 год.

Не может быть никаких гарантий, что долг или доленое финансирование будет доступно или достаточно для

удовлетворения требований Компании или если долг или доленое финансирование доступно, что это будет на условиях, приемлемых для компании, тем не менее, компания в настоящее время не зависит от получения дополнительной задолженности или финансирования долевого продолжать деятельность в обозримом будущем. Неспособность компании получить доступ к достаточному капиталу для своих операций может иметь существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании, на результаты деятельности и перспективы.

#### Риск изменения процентных ставок

Процентный риск – это риск того, что на стоимость финансового инструмента окажут влияние изменения рыночных процентных ставок. По существующему долгосрочному долгу достигнуты фиксированные процентные ставки и, следовательно, имеет подвержено ограниченному воздействию изменений рыночных процентных ставок.

Компания подвержена риску изменения процентных ставок по краткосрочным депозитам в той степени, что снижение процентных ставок на рынке приведет к снижению процентных доходов Компании. Увеличение на 100 базисных пунктов процентной ставки привело бы к увеличению процентных доходов на 124 416 долларов США в текущем году (2012 г. – 4 344 доллара США). Снижение на 100 базисных пунктов процентной ставки привело бы к снижению процентных доходов на 38 566 долларов США в текущем году (2012 г. – 1 885 долларов США).

По состоянию на отчетную дату профиль процентной ставки компании составлял:

	Финансовые инструменты с фиксированными ставками	Финансовые инструменты с переменными ставками	Итого
Связанные денежные средства	660		1 135
Денежные средства и их эквиваленты	-	25 109	25 109
Финансовые обязательства -	(4 965)	-	(4 965)
<b>Итого</b>	<b>(4 305)</b>	<b>25 584</b>	<b>21 279</b>
Активы и обязательства выбывающей предназначенные для продажи			
Связанные денежные средства	1 664	-	1 664
Денежные средства и их эквиваленты	-	622	622
Финансовые обязательства -	(8 947)	-	(8 947)
<b>Итого</b>	<b>(7 283)</b>	<b>622</b>	<b>(6 661)</b>
<b>Итого</b>	<b>(11 588)</b>	<b>26 206</b>	<b>14 618</b>

#### Валютный риск

Компания подвержена рискам в связи с колебаниями обменных курсов иностранных валют. Существенное изменение в стоимости любой такой иностранной валюты может привести к существенному негативному влиянию на денежный поток и будущие доходы Компании. Компания подвержена воздействию риска обменного курса в той степени, в которой остатки и операции деноминированы в валюте, кроме долларов США. Кроме того, часть расходов в Казахстане и Таджикистане деноминирована в местной валюте, тенге и сомони, соответственно. Компания также старается вести переговоры по условиям стабилизации обменного курса новых местных услуг и контрактов на поставки, деноминированных в тенге в Казахстане.

Компания держит большую часть своих денежных средств и их эквивалентов в долларах США. Тем не менее, компания имеет депозиты в других валютах, как описано в следующей таблице, для того, чтобы финансировать текущую общую и административную деятельность и другие расходы, понесенные в этих валютах.

Балансовая стоимость значительных денежных активов и обязательств Компании, деноминированных в иностранной валюте, на отчетные даты следующая:

В долларовом эквиваленте	тыс. канадских долл.	тыс. фунтов стерлингов	тыс. евро	тыс. казахских тенге
Денежные средства и их эквиваленты	9	950	93	418
Торговая и прочая дебиторская	-	82	26	11 398
Торговая и прочая кредиторская	(23)	(753)	(132)	(1 745)
Финансовые обязательства - заемные	-	(1 456)	-	(8 947)
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>(14)</b>	<b>(1 177)</b>	<b>(13)</b>	<b>1 124</b>

В следующей таблице приведена чувствительность Компании к 10-процентным изменениям в долларах США по сравнению с соответствующими иностранными валютами, которые представляет собой оценку руководством разумно вероятного изменения валютных курсов.

Влияние, выраженное в тыс. долл. США	тыс. канадских долл.	тыс. фунтов стерл.	тыс. евро	тыс. казахских тенге
Прибыль или (убыток) до налогообложения	(2)	(201)	(2)	112

В настоящее время нет никаких существенных ограничений на репатриацию капитала и распределения прибыли из Казахстана или Таджикистана зарубежным предприятиям. В то время имеются на самом деле ограничения на репатриацию капитала и распределение прибыли из Узбекистана для зарубежных предприятий, Компания не страдает от этого, как это оплачивается за его продаж нефтепродуктов в долларах США за пределами Узбекистана. Не может быть никаких гарантий, что эти ограничения на репатриацию капитала или распределение доходов из Казахстана или Таджикистана не будут являться препятствием в будущем. Кроме того, не может быть никаких гарантий, что тенге или сомони по-прежнему будут способны обмениваться на доллары США, или что Компания сможет обменять достаточное количество тенге или сомони на доллары США или фунты стерлингов, чтобы удовлетворить свои обязательства в иностранной валюте.

#### *Рыночный риск*

Рыночный риск это риск убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных факторов, таких как конкурентоспособность продукции и цены на сырьевые товары.

- *Конкурентоспособность продукции*

На товарность и конечную коммерческую ценность покупаемых или обнаруженных нефти и газа влияет множество факторов, не зависящих от компании. Эти факторы включают в себя характеристики коллекторов, рыночные колебания, близость и пропускная способность нефтяных и газовых трубопроводов и технологического оборудования, и государственное регулирование. «Тетис» производит добычу газа в трансконтинентальной системе магистральных газопроводов, которые, в конечном счете поставляют газ в Россию и Европу. Политические вопросы, ограничения пропускной способности системы, вопросы экспорта и возможная конкуренция с поставками российского газа в будущем могут создавать проблемы с реализацией продукции, в частности, на экспорт. Нефтяные и газовые производства (разведка, добыча, определение цен, маркетинг и транспортировка) подлежат масштабному управлению и регулированию, установленным различными уровнями власти, в которые могут время от времени вноситься изменения. Ограничения на способности реализации продукции Компании может оказать существенное отрицательное влияние на доходы Компании и ее финансовое положение.

- *Риск изменения цен на сырьевые товары*

Цены на нефть и газ являются нестабильными и подвержены колебаниям. Любое значительное снижение цен на нефть и / или цен на природный газ может привести к снижению чистой прибыли компании от добычи и общей стоимости и может привести к частичным списаниям максимальных данных испытаний. В Казахстане, Компания зафиксировала (тенге) цены газовых контрактов до конца 2013 года. После окончания года, эти контракты на поставку газа были возобновлены по той же фиксированной (тенге) цене и исполнялись до 31 декабря 2014 года.

Нефтяной контракт Компании в Казахстане подвержен колебаниям цен на сырьевые товары и возможно станет невыгодно добывать из некоторых скважин в результате более низких цен, которые могли бы привести к снижению объемов и стоимости запасов Компании. Компания также может решить не добывать из отдельных скважин из-за более низких цен. Эти факторы могут привести к значительному снижению чистого дохода Компании от добычи вызывая снижение его деятельности по приобретению и развитию.

После 2013 года, колебания цен на нефть и газ в могут существенно и негативно повлиять на деятельность Компании, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы. В странах, где Компания осуществляет деятельность, не существует государственный контроль над ценой нефти и газа

Хотя Компания считает, что среднесрочный и долгосрочный прогноз цен на нефть и газ в регионе хороший, недавние события в различных частях мира демонстрируют изменчивость и неопределенность в нефтяной и газовой промышленности. Кроме того, внимание должно быть уделено добыче и другими факторам, как ОПЕК, закрытие НПЗ и инвентаризации. Любое обсуждение цены или спроса является субъективным и, таким образом, есть много различных мнений о причине последних изменений цен.

Как было ранее сказано, добыча газа из обоих контрактов Кызылой и Аккулка в Казахстане продается по фиксированным ценам, по крайней мере, до конца 2014 года, и таким образом колебание мировых цен на сырьевые товары не должно иметь никакого влияния на доходы компании от операций казахстанских газовых предприятий до конца 2014 года, однако, будут затронуты валютным риском.



### Чувствительность

Цена продажи газа из газа, добываемого из обоих газовых месторождений Кызылой и Аккулка по Контрактам на поставку газа фиксируется в тенге до 31 декабря 2014 и, следовательно, будет чувствительна к колебаниям обменного курса. 20% девальвация тенге, с 154 до 185, например, может привести к чистому сокращению цен на 10,49 доллара США за 1 тыс.м<sup>3</sup> (т.е. 52,18 доллара США с 62,67доллара США). На добыче 126 751 тыс.м<sup>3</sup> в год, это приведет к снижению дохода от газа на 1 329 618 долларов США.

Цена продажи нефти от открытия Дорис чувствительна к изменениям в рыночной цене. На уровне добычи 3000 баррелей нефти в сутки, изменение на 1 доллар США за баррель на цене, полученной Компанией приведет к плюсовому или минусовому изменению в доходах от реализации нефти в сумме 1 095 000 долларов США в год.

### Охрана окружающей среды

Деятельность Компании осуществляется в соответствии с правилами охраны окружающей среды, охраны здоровья и техники безопасности и санитарии в юрисдикциях, в которых она осуществляет свою деятельность. Хотя Компания считает, что осуществляет свою деятельность и производство в значительном соответствии с этими правилами охраны окружающей среды, охраны здоровья и техники безопасности и санитарии, не может быть никаких гарантий, что это так. В Казахстане, ежеквартальные отчеты должны представляться Компанией в Шалкар(Бозой)ский Налоговый комитет. От Компании также требуется составлять отчеты о любых загрязнениях воздуха, токсичных отходах и текущих расходах на охрану окружающей среды, которые были осуществлены компанией и которые представлены в соответствующие органы Казахстана. Отчеты представляются на полугодовой основе для информационных целей и платежи не требуются. В Таджикистане, Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с нормами охраны окружающей среды и ее деятельность проверяется соответствующими органами этой страны.

В настоящее время, компания считает, что она отвечает требованиям экологических норм во всех существенных отношениях на всех участках, в которых она осуществляет свою деятельность, и включила соответствующие суммы в капитальных расходы своего бюджета для того, чтобы выполнять свои текущие экологические обязательства. Тем не менее, сброс нефти, природного газа или других загрязняющих веществ в атмосферу, почву или водные объекты может привести к возникновению ответственности перед иностранными правительствами и третьими лицами и может потребовать от Компании осуществления значительных расходов по устранению последствий таких сбросов. Нет гарантий, что изменения в экологических законах или их применения к деятельности Компании, не приведет к сокращению добычи или существенному увеличению затрат на добычу, разработку или деятельности по разведке или иначе негативно повлиять на финансовое состояние Компании, результаты деятельности или перспективы.

### Политические или нормативные вопросы

Компания решила в декабре 2013 года и объявила 2 января 2014, что она приняла решение уйти из Узбекистана и передать свои права в соответствии с Контрактом на увеличение добычи в связи с изменениями в бизнес-климате и политических условиях. Решение компании была принципиальной, так как в результате проблем, с которыми сталкиваются Tethys Production Uzbekistan (торгового названия дочерней компании - Baker Hughes (Cyprus) Limited, ("BHCL") в получении участка и оплаты за поставку сырой нефти на Ферганский НПЗ. Узбекские власти запросили доступ к определенным документам BHCL. Хотя компания не ожидает, что против компании или ее дочерних компаний будут предъявлены иски и обвинения властями, компания понесет расходы, которые могут быть существенными, в связи с ее уходом из Узбекистана и возможными оценками затрат в результате инспекций или проверок ее документов узбекскими органами. Кроме того, в результате проблем, с которыми сталкивается Компания при работе с Ферганским нефтеперерабатывающим заводом, Компания возможно не сможет взыскать оплату нефть, ранее поставленную на Ферганский нефтеперерабатывающий завод (по оценкам 1.6 млн. долларов США), которые были указаны в проверенной аудитором консолидированной финансовой заявлении как частично списанные расходы. Политические, нормативные и другие подобные риски рассматриваются руководством и далее рассматриваются Комитетом по стратегическим рискам Совета, на совещаниях которого обсуждаются и согласовываются смягчающие стратегии и политики. Членами (и советники) Комитета по стратегическим рискам являются опытных дипломаты, политики и персонал, знакомые с производственными участками Компании.

### Важные учетные принципы и оценки

Подготовлена годовая и сжатая консолидированная промежуточная финансовая отчетность Компании в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и Интерпретациями, изданными Комитетом по интерпретации МСФО. Просим ознакомиться к годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.- Примечание 2 *Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета* и Примечание 4 - *Критические суждения и оценки учета* - для дальнейшего детального обсуждения.

### Производные финансовые инструменты

Компания имеет обязательства по варрантам, представляющим финансовые обязательства, относящуюся к варрантам на акции, когда акции, деноминированы в валюте, которая не является функциональной валютой Компании. Все детали

раскрыты в примечании 21.2 годовой консолидированной финансовой отчетности.

### **Внутренний контроль за финансовой отчетностью**

Главный исполнительный директор ("генеральный директор") и главный финансовый директор ("финансовый директор") Тетис несут ответственность за создание и поддержание системы внутреннего контроля за финансовой отчетностью (ICFR), как этот термин определен в канадском стандарте 52-109 - Сертификация раскрытия в годовых и промежуточных отчетах. Генеральный директор и финансовый директор Тетис отвечают за разработку системы внутреннего контроля за подготовкой финансовой отчетности, или обеспечение их подготовки под их контролем, для того, чтобы обеспечить разумную уверенность в отношении достоверности финансовой отчетности и подготовки финансовой отчетности для внешней отчетности в соответствии с МСФО.

Руководство Тетис разработало и внедрило, под руководством его генерального директора и финансового директора, систему внутреннего контроля за подготовкой финансовой отчетности с 31 декабря, 2013, которая по его мнению, является эффективным для компании такого размера. Руководство Тетис не выявило какие-либо существенные недостатки, связанных с построением внутреннего контроля за подготовкой финансовой отчетности на 31 декабря 2013 года. Системы и процедуры контроля Компании периодически пересматриваются и корректируются или обновляются по мере необходимости. Кроме того, при выявлении каких-либо новых или дополнительных рисков, руководство Тетис ввела в соответствующие процедуры для минимизации этих рисков.

Под руководством генерального директора и финансового директора, в 4-м квартале 2013 года была проведена оценка эффективности системы внутреннего контроля за подготовкой финансовой отчетности на основе "Внутренний контроль - Комплексная база", выданной Комитетом спонсорских организаций Комиссии Treadway. Основываясь на этом управлении оценки пришли к выводу, что внутренний контроль в компании за финансовой отчетностью был эффективным по состоянию на 31 декабря 2013 года. Никакая значительная слабая сторона не была выявлена, относящаяся к построению системы ICFR Компании или относящаяся к деятельности Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года.

### **Объекты значительных инвестиций в акции**

Подробная информация о объектах значительных инвестиций в акционерный капитал обсуждается в примечании 17 к аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2013 г.

### **Контрольные механизмы и процедуры раскрытия информации**

Генеральный директор и финансовый директор несут ответственность за установление и поддержание контрольных механизмов и процедур раскрытия информации (DC + P), как этот термин определен в канадском стандарте NI 52-109. Контрольные механизмы и процедуры раскрытия информации были разработаны управлением Тетис, под контролем генерального директора и финансового директора, чтобы гарантировать накопление, запись, обработку и должное информирование руководства Компании что информация, которая должна быть раскрыта Компанией для принятия решения о раскрытии.

Генеральный директор и финансовый директор провели оценку эффективности DC + P Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и пришли к заключению, на основании этой оценки, что DC + P Компании были разработаны эффективно, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что, по состоянию на 31 декабря 2013, информация, которая должна быть раскрыта Компанией в своих ежегодных отчетах, накоплена, записана, обработана обобщена и представлена в течение периодов времени, указанных в законодательстве о ценных бумагах и доведена до сведения руководства компании, в том числе директора и финансового директора, в соответствующих случаях, чтобы обеспечить своевременное принятие решений, касающихся раскрытия информации.

## Прогнозные заявления

В интересах обеспечения акционеров и потенциальных инвесторов информацией о Компании и ее дочерних компаниях, в том числе оценки руководством Тетис ее дочерних компаний будущих планов и производств, некоторые заявления, содержащиеся в данном Отчете руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности (MD & A), представляют собой прогнозные заявления или информацию (в совокупности упоминаемые в настоящем документе как "прогнозные заявления") в пределах значения положений о "тихой гавани" действующего законодательства о ценных бумагах. Прогнозные заявления, как правило, определяются такими словами, как "ожидать", "полагать", "ожидать", "планировать", "намереваться", "прогнозировать", "цель", "Проект" или похожими словами, обозначающими будущие результаты или заявления о прогнозах. Прогнозные заявления в данном MD & A, следовательно включают, но не ограничиваются, заявления в отношении: прогнозируемых капитальных вложений 2014 года, и потенциальный источник финансирования. Читателей не рекомендуется необоснованно полагаться на прогнозные заявления, так как не может быть никакой гарантии, что произойдет то, на чем основываются планы, намерения или ожидания.

По своей природе, прогнозные заявления включают многочисленные предположения, известные и неизвестные риски и неопределенности, как общего, так и специфического характера, которые способствуют возможности того, что предварительные оценки, прогнозы, планы и другие прогнозные заявления не произойдут, и которые могут привести к значительным отличиям фактической деятельности Компании и финансовых результатов в будущих периодах от любых оценок и прогнозов будущей деятельности или результатов, четко выраженных или подразумеваемых в таких прогнозных заявлениях. Эти риски, неопределенности и предположения включают, среди прочего: изменчивость и предположения относительно цен на нефть и газ; колебания валютных курсов и процентных ставок; способность успешно завершить предложенные финансирования акций; предложение и спрос на продукцию; конкуренция на рынке; способность реализовать текущие рыночные цены на газ; риски, присущие Компании и маркетинговых операций своих дочерних компаний, в том числе кредитных рисков; неточность оценки запасов и оценки извлекаемых объемов нефти и природного газа и других источников, которые в настоящее время не классифицированы как доказанные; Способность Компании и ее дочерних компаний заменить и расширить запасы нефти и газа; неожиданный рост стоимости или технических трудностей в строительстве трубопровода или других объектов; непредвиденные задержки в его бурения; задержки в доставке его буровых установок; неожиданные трудности в, транспортировки нефти или природного газа; риски, связанные с технологией; способность компании генерировать достаточный денежный поток от операционной деятельности для удовлетворения своих текущих и будущих обязательств; способность компании получить доступ к внешним источникам долга и собственного капитала; сроки и затраты на строительство скважины и трубопровода; способность Компании и ее дочерних компаний обеспечить соответствующую транспортировку продукции; Изменения в роялти, налогах, экологических и других законах или правилах или интерпретации таких законов или правил; политических и экономических условий в странах, в которых Компания и ее дочерние предприятия осуществляют деятельность; риск международных войн, военных действий, гражданского восстания и нестабильность, оказывающих влияние на страны в которых Компания и ее дочерние предприятия осуществляют деятельность, и террористические угрозы; риски, связанные с существующими и потенциальными будущими исками и нормативными действиями, совершаемыми против Компании и ее дочерних предприятий; и другие риски и неопределенности, описываемые время от времени в отчетах, и документах, представленных компанией Tethys в органы регулирующие рынок ценных бумаг.

Что касается информации о перспективах, содержащейся в данном MD & A, компания сделала допущения в отношении, среди прочего, дальнейшего существования и функционирования существующих трубопроводов; будущих цен на природный газ; будущих валютных курсов; способность Компании генерировать достаточный денежный поток от операционной деятельности и получить доступ к рынкам капитала для удовлетворения своих будущих обязательств; нормативно-правовой базы, представляющей налоги на добычу минеральных ресурсов, роялти, налогов и экологических вопросов в странах, в которых компания осуществляет свою деятельность: уровней добычи газа; и способность Компании получить квалифицированный персонал и оборудование своевременно и экономически эффективным образом, чтобы удовлетворить требования Компании. Заявления, относящиеся к "запасам" или "ресурсам" или "ресурсным потенциалам", считаются прогнозными заявлениями, так как они связаны с подразумеваемой оценкой, на основе определенных оценок и предположений, что существуют описанные ресурсы и резервы, в прогнозируемых или предполагаемых количествах, и могут быть выгодно получены в будущем. Хотя Тетис считает, что ожидания, представленные в таких прогнозных заявлениях, являются разумными, не может быть никаких гарантий, что такие ожидания окажутся правильными. Читателей предупреждаем, что приведенный выше перечень важных факторов не является исчерпывающим. Кроме того, прогнозные заявления, содержащиеся в данном MD & A сделаны по состоянию на дату данного Отчета руководства об обсуждении и анализе финансового состояния компании и результатов её деятельности (MD & A), и, за исключением случаев, предусмотренных законодательством, компания «Тетис» не берет на себя обязательств обновлять публично или пересматривать какие-либо из включенных в прогнозные заявления, будь это в качестве результата новой информации, будущих событий или иначе. Прогнозные заявления, содержащиеся в настоящем MD & A будут четко квалифицированы данным предупреждающим заявлением.